

市场研究部

2026 年 8 月 27 日

光伏行业周报（20260817-20260821）

看好

本周光伏设备（申万）指数表现

本周（2026/08/17-2026/08/21）沪深 300 指数-1.01%，申万 31 个行业指数 7 个上涨，电力设备（申万）指数本周-1.70%，排在第 19 位，跑输指数 0.70pct。电力设备二级行业指数普跌，光伏设备行业指数-0.65%，电池（申万）、电网设备（申万）、其他电源设备 II（申万）、风电设备（申万）、电机 II（申万）分别-1.32%、-1.24%、-3.37%、-6.35%、-6.54%。从公司表现看，本周光伏设备行业（申万）公司涨幅居前的公司为聚合材料、迈为股份、宇邦新材、金博股份、德业股份，跌幅居前的公司为拓日新能、横店东磁、航天机电、帝尔激光、钧达股份。

产业链价格变动

根据 datayes，8 月 19 日硅片成交价为 1.15 元/片，环比+0.22 元/片；电池成交价 0.38 元/W，环比+8 分/W；组件成交价为 0.73 元/W，环比持平。3.2mm、2mm 光伏玻璃价格 17、10 元/平米，环比+0.5 元/平米、+0.5 元/平米；银浆价格为 16660 元/kg，环比+2.0%。

投资建议

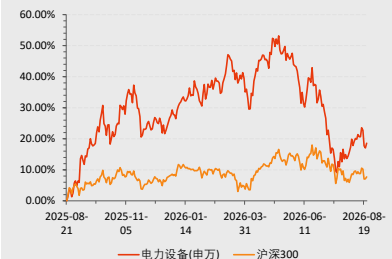
建议聚焦受益于供给侧改革推动的盈利修复、技术迭代带来的 α 机会以及需求预期边际变化带来的 β 行情。短期需关注政策落地节奏和技术订单兑现，长期布局高效技术和龙头整合机会。重点关注多晶硅龙头、组件龙头及技术领先企业投资机会。

风险提示

1、原材料价格波动；2、项目开工不及预期；3、贸易摩擦加剧等

市场表现截至

2026.8.21



资料来源：WIND，国新证券整理

分析师：张心颐
登记编码：S1490522090001
邮箱：zhangxinyi1@crsec.com.cn

证券研究报告

目录

一、板块行情回顾.....	4
二、产业链价格走势.....	5
三、行业要闻.....	7
四、风险提示.....	7

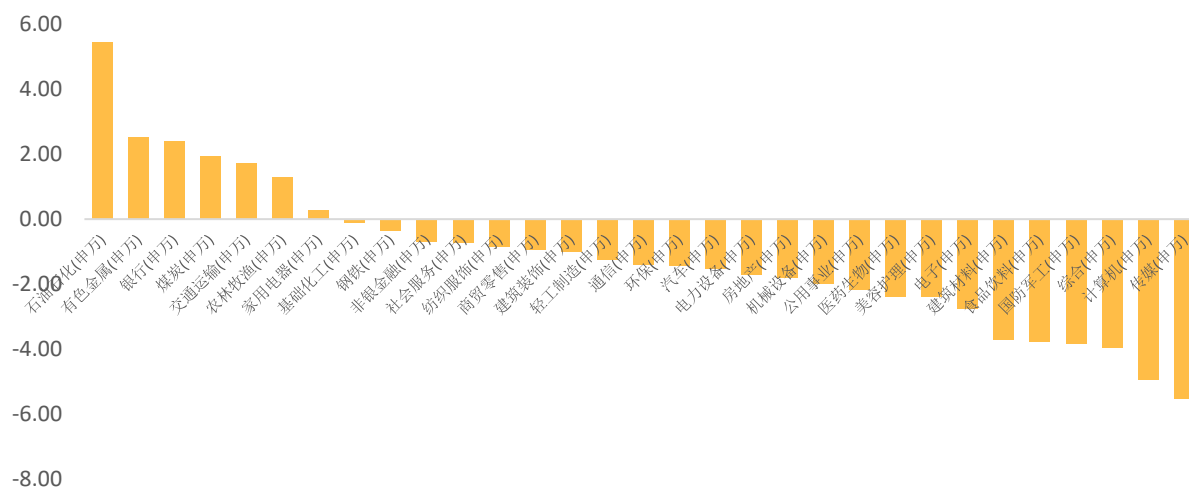
图表目录

图表 1：电力设备（申万）指数本周-1.70%（%）	4
图表 2：本周光伏设备（申万）行业指数-0.65%（%）	4
图表 3：聚合材料本周涨幅居前（%）	5
图表 4：钧达股份周跌幅居前（%）	5
图表 5：硅料成交价（元/KG）	5
图表 6：硅片价格（元/片）	5
图表 7：电池片价格（元/W）	6
图表 8：组件价格（元/W）	6
图表 9：银浆价格（元/公斤）	6
图表 10：光伏玻璃价格（元/平米）	6

一、板块行情回顾

本周（2026/08/17-2026/08/21）沪深 300 指数-1.01%，申万 31 个行业指数 7 个上涨，电力设备（申万）指数本周-1.70%，排在第 19 位，跑输指数 0.70pct。

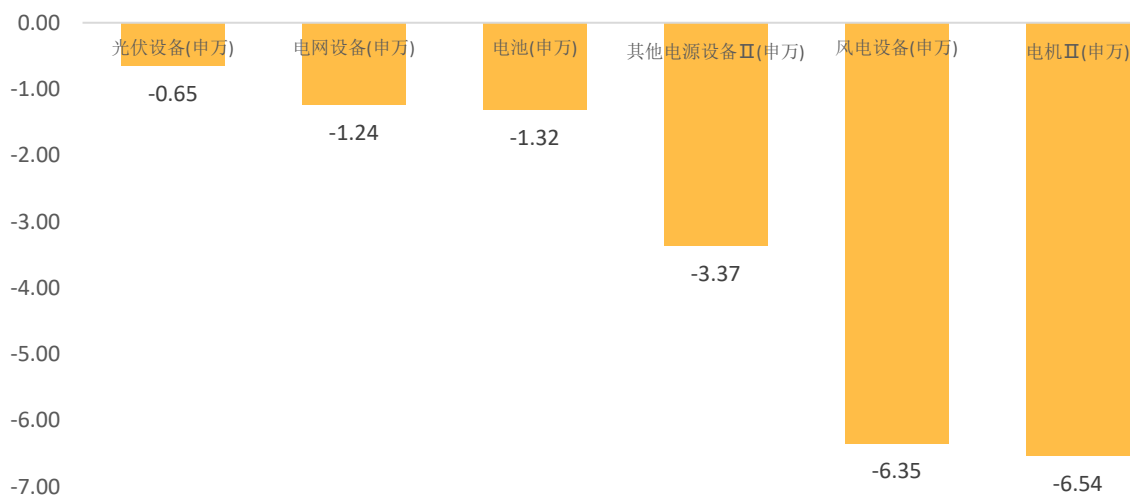
图表 1：电力设备（申万）指数本周-1.70%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

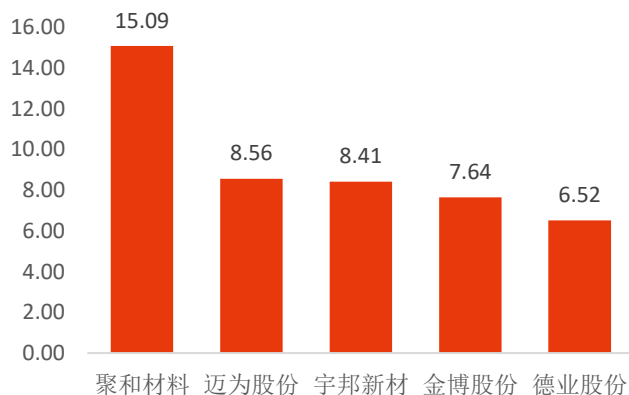
本周电力设备二级行业指数普跌，光伏设备行业指数-0.65%，电池（申万）、电网设备（申万）、其他电源设备 II（申万）、风电设备（申万）、电机 II（申万）分别-1.32%、-1.24%、-3.37%、-6.35%、-6.54%。

图表 2：本周光伏设备（申万）行业指数-0.65%（%）

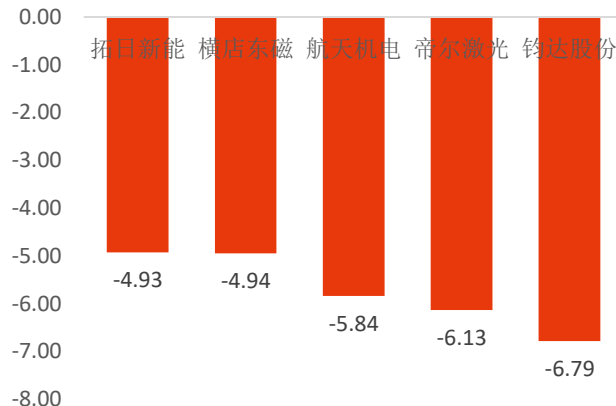


数据来源：Wind，国新证券整理

从公司表现看，本周光伏设备行业（申万）公司涨幅居前的公司为聚合材料、迈为股份、宇邦新材、金博股份、德业股份，跌幅居前的公司为拓日新能、横店东磁、航天机电、帝尔激光、钧达股份。

图表 3：聚合材料本周涨幅居前 (%)


数据来源：Wind，国新证券整理

图表 4：钧达股份周跌幅居前 (%)


数据来源：Wind，国新证券整理

二、产业链价格走势

根据 datayes，8 月 19 日硅片成交价为 1.15 元/片，环比+0.22 元/片；电池成交价 0.38 元/W，环比+8 分/W；组件成交价为 0.73 元/W，环比持平。3.2mm、2mm 光伏玻璃价格 17、10 元/平米，环比+0.5 元/平米、+0.5 元/平米；银浆价格为 16660 元/kg，环比+2.0%。

图表 5：硅料成交价 (元/kg)

图表 6：硅片价格 (元/片)


数据来源：Solarzoom，国新证券整理

数据来源：Solarzoom，国新证券整理

图表 7：电池片价格（元/W）



数据来源：Solarzoom，国新证券整理

图表 8：组件价格（元/W）



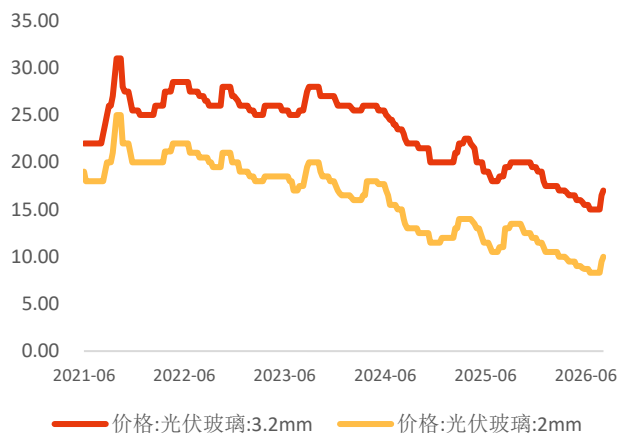
数据来源：Solarzoom，国新证券整理

图表 9：银浆价格（元/公斤）



数据来源：Solarzoom，国新证券整理

图表 10：光伏玻璃价格（元/平方米）



数据来源：Solarzoom，国新证券整理

三、行业要闻

1、福建省“十五五”新兴产业和未来产业发展规划发布

8月20日，福建省人民政府关于印发《福建省“十五五”新兴产业和未来产业发展规划》的通知，通知指出，以福州、厦门、宁德为核心，联动泉州、三明、南平、龙岩等，培育新能源基础材料、半导体与显示材料、稀有金属材料三大领域。加强电池前驱体与高端粉体合成工艺创新，推动半固态与全固态电池关键材料规模化制备，加快层状氧化物、普鲁士白、硬碳等钠离子电池正负极基础材料中试量产。鼓励发展光刻胶、高纯电子特气、超净高纯湿电子化学品以及高纯金属溅射靶材等关键材料。支持宽禁带半导体材料的高纯度、大尺寸研发，前瞻布局金刚石、氮化铝、氧化镓等第四代半导体材料。培育钙钛矿光伏材料、高性能发光材料、巨量转移胶材、柔性显示封装胶及高端光学薄膜等材料。推动中重稀土材料高价值开发应用，发展超高性能钕铁硼与钕钴永磁材料、高端稀土发光、储氢以及特征合金材料。发展全钒液流电池关键材料、电子级钛基材料等。

2、四川乐山“十五五”晶硅光伏产业发展目标：建成国内一流的绿电光伏产业基地

8月18日，四川乐山市经济信息化局发布《乐山市“十五五”光伏储能产业发展规划（含氢能、电子信息）（征求意见稿）》，《规划》提到，到2030年，全市光伏储能、氢能和电子信息产业规模以上工业企业达到100家以上，百亿级大企业大集团2家以上，高新技术企业30家以上，整体产值突破1200亿元，核心技术攻关、成果转化与产业化能力显著跃升，产业链协同发展更加有效、要素配置更加优化、产业集群更为成熟，综合实力稳居全国第一方阵，建成具有国际影响力的光伏储能产业集群高地和绿色能源综合应用示范城市。

3、上海市现代物流发展“十五五”规划发布

8月18日，上海市人民政府办公厅关于印发《上海市现代物流发展“十五五”规划》的通知，通知指出，依托铁路闵行站，提升上海中欧班列运输质效，扩大开行规模，打造联通“一带一路”国际铁路物流战略节点。提升全链条货源组织能力，为汽车配件、精密仪器、家电家具、服装纺织品以及新能源汽车、锂电池、光伏产品等“新三样”出口提供稳定的跨境物流通道，支持“中国制造”走向世界。

四、风险提示

- 1、原材料价格波动；
- 2、项目开工不及预期；
- 3、贸易摩擦加剧等。

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

免责声明

张心颐，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。

本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。在本人所知的范围内，本人所在机构、本人以及本人的利害关系人与本报告所评价或推荐的证券不存在任何利害关系。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，以下简称本公司）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。本公司的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。

本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn