

《新型电力系统建设“十五五”规划》发布

一系列目标确定 推动新型电网建设“量”增“质”升

◎记者 于祥明

未来5年,新型电力系统建设一系列目标确定,并将推动巨量投资加快落地。国家发展改革委、国家能源局8月3日公开发布《新型电力系统建设“十五五”规划》(下称《规划》)。其中提出,到2030年,新型电力系统初步建成,非化石能源发电量占比达到50%,实现28亿千瓦以上新能源高水平消纳,并建成可支撑超过1.1亿辆电动汽车出行的充电基础设施网络。

业内专家在接受上海证券报记者采访时表示,新型电网是新型电力系统最核心的“骨架与枢纽”。“十五五”时期,我国新型电网拟投资超过5万亿元,较“十四五”电网固定资产投资增长超过80%,《规划》的出台将推动中国新型电网建设“量”增“质”升。

非化石能源发电量占比达到50%

《规划》对新型电力系统建设提出总体要求,即加快构建清洁低碳、安全充裕、经济高效、供需协同、灵活智能的新型电力系统,全面支撑新型能源体系和能源强国建设,为推进中国式现代化提供坚强电力保障。

《规划》提出未来5年新型电力系统建设的一系列目标。其中:到2030年,非化石能源发电量占比达到50%;实现28亿千瓦以上新能源高水平消纳,建成可支撑超过1.1亿辆电动汽车出行的充电基础设施网络;常规水电装机达到4.1亿千瓦左右;核电装机约1.1亿千瓦;生物质、地热、地热能、海洋能等发电装机达到6500万千瓦左右;虚拟电厂最大调节能力超过5000万千瓦;全国新型储能规模达到3亿千瓦。

厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强在接受记者采访时表示,“50%”是一条分界线,标志着中国的电力结构将实现“清洁能源为主体”的历史性转折。届时,我国生产使用的每2度电中,就有1度来自非化石能源,电力行业的碳排放强度将出现趋势性下降。

《规划》还提出,加快形成绿色低碳的电力供给格局,优化新能源开发布局,全国新能源利用率保持在90%左右,支撑非化石能源消费比重目标。其中提到,大力推动新能源就近消纳新业态发展,积极推动绿电直连、智能微电网等新能源就近消纳新业态发展,支持新能源就近接入,并加强新业态与电网规划的统筹协调。同时,指导各地做好新能源配套电网和调节能力建设安排。

构建主配微协同新型电网

新型电网建设,是新型电力系统建设最为重要的组成部分之一。国家发展改革委政策研究室主任蒋毅此前表示,“十五五”时期新型电网拟投资超过5万亿元,通过电网架构、输电储能技术、供电服务等创新,更好满足用电及新能源消纳等需求。

《规划》提出,着力构建主配微协同的新型电网,并列出的多项建设任务。具体包括:优化全国电力流向布局,完善区域主干网架结构,规划建设海上输电网络,打造坚强韧性配电系统,多场景建设智能微电网,构建智慧电力调度体系,加强电动汽车充电基础设施网络建设等。

其中,优化全国电力流向布局方面:推动存量直流输电通道改造升级;逐步形成东北、中北、西北“沙戈荒”基地群和西南水风光一体化基地群向东中部、川渝和南方负荷中心地区输电,海上风电基地和沿海核电基地就近消纳的电力流向总体格局。同时,加快推动“十四五”时期已纳规输电通道尽早建成投运。到2030年,西电东送规模超过4.2亿千瓦。开展“沙戈荒”等100%新能源外送输电工程试点。打造坚强韧性配电系统方面,《规划》提出增强配电网综合承载能力,提升配电网调节能力,支撑9亿千瓦分布式新能源接入及安全稳定运行。

业内人士对记者表示,要实现上述目标,新型电网和智能调度体系必须同步配套建设,并做到适度超前。同时,新型电网建设将带来巨额投资,进而对整个产业链形成显著的拉动效应。



郭晨凯 制图

利用率90%左右 新能源发展重心转向消纳

◎记者 林玉莲 王文娟

近日,国家发展改革委、国家能源局联合印发《新型电力系统建设“十五五”规划》(下称《规划》),提出:到2030年,新型电力系统初步建成,非化石能源发电量占比达到50%;全国新能源利用率保持在90%左右。

“《规划》的核心是以新能源消纳为先。”中国新能源电力投融资联盟秘书长彭澎对上海证券报记者表示:《规划》通过调整新能源利用率管控标准,释放新能源投资空间;与此同时,新能源发展重心正由电源侧全面转向用电侧,鼓励在用电侧布局储能、虚拟电厂等主体保障消纳。

记者采访获悉,从产业机遇角度看,《规划》有望进一步释放主干网特高压、配网投资、储能产业链、电力交易及虚拟电厂等产业发展动能。

新能源利用率保持在90%左右

《规划》传递的一大信号是,新能源发展重心从扩大装机规模转向消纳。

《规划》提出:到2030年,实现28亿千瓦以上新能源高水平消纳,建成可支撑超过1.1亿辆电动汽车出行的充电基础设施网络;分地区分档确定新能源利用率指导目标,全国新能源利用率保持在90%左右。

西南证券电新行业联席首席分析师卢书剑对记者表示,《规划》核心围绕新能源大规模消纳命题,建设新型电网系统与完善的电力市场成为必需。

“当前新能源消纳的核心问题是空间与时间供需不匹配。”卢书剑认为:空间上,我国风电光伏资源较好的区域集中在三北地区,电力主要需求集中在东部地区;时间上,风光发电具有间歇性、波动性及低惯量的特征,发电形成相当规模后会电网形成冲击。

在消纳新能源的大背景下,储能投资

前景广受看好。卢书剑表示:储能作为新型电力系统核心的构成主体,起到平抑发电波动性、稳定电网的关键作用;同时储能响应电网及需求能力较快,独立储能可参与电力市场交易,有效平衡电力供需。

《规划》提出,“十五五”时期新增新型储能约1.6亿千瓦,到2030年,全国新型储能规模达到3亿千瓦。同时,《规划》重点提及要发挥新型储能顶峰作用,到2030年,可承担顶峰保供作用的电网侧独立新型储能达到1.4亿千瓦。

电网建设或成核心投资主线

着力构建主配微协同的新型电网为《规划》的一大核心要点。

《规划》提出,到2030年,西电东送规模超过4.2亿千瓦。开展“沙戈荒”等100%新能源外送输电工程试点。增强配电网综合承载能力,提升配电网调节能力,支撑9亿千瓦分布式新能源接入及安全稳定运行。

业内认为,电网建设或成核心投资方向,特高压、配网投资等主线有望迎来发展机遇。

日前,中国西电、平高电气、风范股份、金冠股份等陆续披露中标公告,合计中标金额逾63亿元,覆盖特高压主设备、装置性材料、配网设备等多个环节。其中,中国西电和平高电气合计中标近60亿元。

平高电气董秘杨芄对记者表示,从形态转变角度看,新型电网从“单向逐级”升级为“主配微协同”,其中主干网是电力输送的“高速公路”,配电网是四通八达的“城市道路”,微电网是灵活机动的“社区内部路网”。

国电南瑞董秘胡顺靖告诉记者,从市场角度来看,新型电网建设相关项目持续落地,正为市场注入长期信心。为适配高比例新能源接入,电网侧储能布局提速;与此同时,电力新业态加速涌现,虚拟电厂建设广泛试点,算电协同、绿电直连持续推进,

多重变革合力重塑行业增长曲线。

“强调着力构建主配微协同的新型电网,偏远保供、园区零碳、算电协同等多场景建设智能微电网,目的在于打通新能源就地消纳通道,减轻主干电网输送压力,提升区域供电韧性,适配分布式新能源大规模接入需求。”中国能源研究会配售电专委会副秘书长吴俊宏对记者表示,相比过往,《规划》更加重视激活用电侧资源,为新型电力系统落地提供关键柔性支撑。

核电规模化发展迎来窗口期

《规划》还提到,推动核电规模化建设,积极推进新一代核电技术研发示范和推广应用。多措并举降低小型堆成本,加强核能综合利用和商业模式创新。到2030年,核电装机约1.1亿千瓦。

记者此前从业内获悉,在算力负荷持续暴涨的情况下,核电小型模块化反应堆配套AI算力中心有望成为数据中心零碳稳定供电新选择。

诺瓦聚变创始人、董事长郭后扬对记者表示,随着核聚变发电进程加快,小型模块化聚变堆(FRC-SMR)有望成为AI算力中心的优选供电方案之一。公司方面正在和相关方探索这一模式的可行性。

一批上市公司或迎来发展机遇。威腾电气在互动易平台表示,公司高压母线产品凭借其在大电流传输、极端环境适应以及空间限制等方面的优势可广泛应用于水电、核电、风电、光伏等低碳清洁能源领域。同时,公司看好核电领域未来发展,持续推进核电相关产品的研发生产及市场开拓。

特变电工表示,近年来,公司紧扣同心多元发展战略,完成对合容公司、曙光电缆、赛杰爱迪、柯贝尔等优质企业的战略并购,补全电容器、GIL、核电和轨道交通用电缆等高端产品,扎实推进产业链延链补链强链,进一步提升市场竞争力。

高乐股份 再签31.95亿元算力大单

◎记者 刘逸鹏

8月3日晚,高乐股份公告称,其全资子公司哈尔滨智辰科技有限公司(下称“智辰科技”)已与客户正式签署《算力服务合同》,合同总金额高达31.95亿元(含税),服务期限为5年。

这是继今年6月斩获35.57亿元首单后,高乐股份揽入的又一大单,也是截至目前,公司合同金额第二大的算力服务订单。

公告显示,若该合同顺利实施,预计将在2026年度为高乐股份增加约2亿元收入。

对于本次新签的31.95亿元大单,高乐股份表示,核心算力设备和组网设备已全部准备就绪,组网方案已与客户达成一致,预计将在本月内完成交付、组网验收以及纳管计费工作。

高乐股份于今年6月正式宣布跨界算力服务领域,业务模式为通过市场化采购设备、租赁机房进行集群组网,向客户输出算力并提供运维服务,不涉及相关设备的生产制造。

6月17日,高乐股份首次披露子公司智辰科技签署35.57亿元算力服务协议。面对外界对其跨界能力及客户资质的疑虑,公司后续披露的公告显示,公司已与金融租赁公司签署合同并取得25.27亿元放款,该项目交付比例达到80%以上,并已获得客户的验收认可。

从此次披露的公告来看,高乐股份的算力业务正在加速。公司相关负责人透露,高乐股份已初步构建起从设备采购、组网到交付验收的闭环能力。

行业数据显示,2026年一季度国内算力租赁市场规模达680亿元,同比增长62%,全年有望突破2600亿元。与此同时,AI算力需求同比大增417%,而供给增速仅为128%,供需失衡格局持续加剧。在GPU等核心硬件产能爬坡缓慢的背景下,算力租赁厂商凭借存量算力快速响应需求,成为弥补市场缺口的关键力量。

银河证券在研报中表示,“六张网”中,算力网、新一代通信网、新型电网正加速推进。算力网实现全国算力跨区域调度,支撑大模型训练;新一代通信网涵盖5G-A、6G及卫星互联网,提供全域确定性连接;新型电网推动“算电协同”,缓解AI高负荷用电压力。三者共同构建智能经济数字底座,打通数据、算力与能源流通壁垒。目前算力网已进入实施阶段,科技行业迎来技术攻关、场景融合与生态协同三大机遇。

7月9日,高乐股份在互动易平台表示,其布局算力服务的底气,主要依托控股股东及管理层在人工智能算力及相关智算基础设施领域的资源背景与产业协同优势。公司亦将算力业务列为2026年度的重点经营工作,并正积极拓展客户。

行业分析人士认为,算力租赁行业正处于从单纯的“资源出租”向“算力运营+价值分成”升级的窗口期。高乐股份在当前阶段通过锁定长协大单、迅速扩充团队、跑通交付流程,正在建立先发优势。

石大胜华 拟逾28亿元投建三大项目

◎记者 林玉莲

石大胜华8月3日晚披露,3家全资子公司拟分别投建液态锂盐、电解液、锂电添加剂项目,项目总投资额为28.05亿元,持续加码锂电材料一体化赛道。

公告显示,全资子公司东营石大胜华新材料有限公司拟投资建设23万吨/年液态锂盐项目,项目报批投资17.97亿元,稳产年后产值预计可达60.86亿元。项目占地面积为27.32万平方米,项目建设周期为24个月。

同时,全资子公司东营胜利华利达化工科技有限公司拟投资建设20万吨/年电解液项目,预计总投资7.22亿元,项目年产值预计高达54.41亿元。项目占地面积为9.36万平方米,项目建设周期为12个月。

此外,全资子公司胜利华新能源科技(东营)有限公司拟投资建设1.2万吨/年添加剂项目,项目预计总投资2.86亿元,年产值预计为19.64亿元。项目占地面积为3500平方米,项目建设周期为12个月。

石大胜华表示,根据公司战略发展需要,迎合新能源市场需求,公司全资子公司投资建设前述三大项目,充分发挥原料一体化配套优势,具有很强的抗风险能力和市场竞争能力,有利于公司利润的增长。

石大胜华同时提示称,国内外宏观经济的波动将影响产品的需求,未来全球电解液、氟化锂行业可能面临较为激烈的竞争,进而影响项目所涉产品市场供需状况及价格,可能导致项目经济效益发生变化。新建电解液产线的电解液产品、新建液态锂盐装置、新建氟化锂装置的市场开拓和产品认证存在不确定性,客户对新装置投产的产品需要一定的认证周期。产品投放市场后,可能造成供求关系发生变化,导致产品价格下行,存在盈利目标不达预期的风险。

进入2026年,石大胜华盈利状况迎来显著改善。公司预计上半年归母净利润为4.10亿元至4.70亿元,扣非净利润为4.14亿元至4.74亿元,实现扭亏为盈。公司表示,业绩预盈主要是市场延续回升态势,需求复苏明显,公司紧抓市场机遇,产品价格上涨,盈利能力提升。

中微公司上半年净利润预增逾2.8倍

◎记者 张雪

2026年半导体设备行业景气度持续走高,产业链上市公司上半年业绩增幅明显。中微公司8月3日晚发布的2026半年度业绩预告:预计上半年实现营业收入约66.91亿元,同比增长约34.89%;实现归母净利润27亿元至29亿元,同比增长282.48%至310.81%;实现扣非净利润10亿元至12亿元,同比增长85.61%至122.73%。

分季度来看,今年第一季度,中微公司归属于母公司所有者的净利润为9.30亿元。据此测算,第二季度净利润预计为17.7亿元至19.7亿元。

业绩大幅增长主要来自公司对外股权

投资产生的公允价值变动收益和投资收益。公告显示,上半年这两项收益合计约为19.82亿元,较2025年同期增加约18.15亿元。

剔除该部分收益,中微公司主业经营同样稳步扩容。公司上半年营收较上年同期的49.61亿元增加约17.31亿元。上半年研发投入约为20.42亿元,同比增加5.50亿元,增长约36.89%,研发投入占营业收入比例约为30.52%。公司表示,其自主开发的各类新产品对标国际先进同类设备技术水准,多款机型经客户端验证,关键性能指标达到国际先进水平,部分指标优于海外标杆设备。

中微公司成立于2004年,总部位于上海,主营等离子体刻蚀设备、薄膜沉积设备等半导体核心设备的研发与制造。公司董事长兼总经

理尹志尧日前在公司22周年庆典上介绍,公司已开发出54种高端半导体设备,包括26种高能 and 低能等离子体刻蚀机,以及24种各类薄膜设备、化学机械抛光设备和量检测设备。刻蚀和薄膜设备的加工精度已达到原子级水平。截至2026年6月底,公司累计已有超过8800个反应台在国内外220余条生产线实现量产。

尹志尧表示,中微公司正加速推进“有机生长”与“外延拓展”相结合的三维立体生长战略。未来5年,公司计划通过自主开发与外延并购,覆盖至少60%、100多种半导体高端设备,涵盖绝大部分等离子刻蚀机、薄膜设备,以及大部分2.0设备和湿法