

# 新一轮电池扩产潮来袭

■本报记者 董梓童

目前,全球电池产业在经历前期调整后,正迎来新一轮投资扩张周期。以固态电池与钠离子电池为代表的前沿技术路线加速突破,叠加储能、新能源汽车等下游需求持续释放,产业链上下游投资热情明显升温。5月以来,多地电池及材料项目密集推进,涵盖电芯制造、正负极材料、电池结构件等多个关键环节,签约、开工及投产节奏显著加快。

业界普遍认为,随着技术路径逐步清晰与商业化预期增强,全球电池产业投资规模与节奏有望进入新一轮上行通道。TrendForce集邦咨询旗下新能源研究中心集邦光储观察指出,近期储能及锂电池产业链投资建设节奏持续加快,钠离子电池、动力及储能电芯以及关键材料等领域新产能项目密集落地,产业扩张呈现出结构性提速特征。在技术迭代与市场需求双重驱动下,电池产业正加快由规模扩张向高质量发展阶段迈进。

## 新技术路线驱动

5月以来,产业链各环节投资持续落地。5月20日,德方纳米宣布拟在云南禄劝及曲靖布局磷酸盐正极材料及锂电新材料一体化项目,合计投资规模近百亿元;同日,璞泰来披露拟投资56亿元建设年产72万平方米锂电池隔膜项目,分两期推进。

今年以来,电池扩产周期已明显开启。仅1月单月即披露扩产项目40个,其中35个项目披露投资总金额达974.67亿元,并出现3个百亿级项目。电池制造环节仍为投资核心,占比过半,投资额超过684.98亿元,规划产能达191吉瓦时。此外,上游正负极材料及电解液等环节同步扩张,显现出产业链协同发展的趋势。

与以往单纯围绕锂电产能扩张不同,固态电池与钠离子电池成为本轮扩产的新方向。5月11日,温州钠术新能源科技有限公司年产1吉瓦时钠离子电池项目正式获批,项目总投资2.5亿元,建成后将成为

年产170万只储能电芯的能力。

广东省电池行业协会常务副秘书长李忠洋表示,今年1月有6个固态电池相关项目落地,总投资超过87.2亿元,规划产能超17吉瓦时,覆盖电芯及关键材料多个环节,推动产业链由实验室阶段向规模化生产过渡。

李忠洋进一步指出,固态电池、磷酸锰铁锂及硅基负极等新技术正加速走向产业化,标志着电池技术正向高安全、高能量密度方向演进。未来,这些新兴技术能否顺利实现规模化落地,将成为决定产业竞争格局的关键变量。

产业投资咨询服务机构中投顾问产业研究预测,2026至2030年间,固态电池产业链各环节市场将实现爆发式增长。从增长弹性看,硫化锂与固态电解质环节增长倍数分别高达41.7倍和18.8倍,成为最具潜力的细分领域;等静压设备、固态电池电芯及硅基负极等环节亦具备数倍增长空间。

## 下游需求释放

随着新能源发电占比不断提升、电动汽车渗透率持续攀升,储能与动力电池需求同步进入加速释放阶段,成为拉动产业扩张的原动力。

根据TrendForce集邦咨询的数据,今年4月,国内储能新增招标规模达18.89吉瓦/54.78吉瓦时,同比增长131%和127%,环比亦分别增长75%和49%,功率端招标规模再创新高,多元应用场景也加速拓展。

在市场需求带动下,企业扩产动力明显增强。重庆立弘时代新材料有限公司年产3万吨锂电池负极材料项目一期投产后,将快速形成稳定供应能力,直接对接动力电池及储能市场需求。西安东润电子信息有限公司10吉瓦时储能电池项目亦明确面向电网侧调峰调频、工商业储能及新能源电站配套等多场景应用,满足需求侧对产品多元化与规模化的双重要求。

与此同时,行业基本面也出现积极变化。经历此前价格下行与盈利承压阶段



后,随着锂价回升、需求回暖及盈利能力改善,电池产业链整体预期明显修复,市场情绪由单边悲观转向理性回归。在此背景下,企业投资决策更趋审慎但节奏加快,推动新一轮产能布局逐步落地。

中投顾问产业研究认为,随着储能与新能源汽车市场持续扩张,电池产业链各环节需求将保持高景气度,尤其是在新技术路径逐步成熟的背景下,新增产能将更多围绕高性能产品展开。

## 全球化布局提速

在国内市场需求旺盛的同时,电池产

业链企业正加快“走出去”步伐,海外市场同样显现出较大的增量空间。无论是材料端、电芯制造,还是系统集成环节,企业均在加速推进全球化布局。

湖南裕能在西班牙梅里达启动磷酸铁锂正极材料工厂建设,项目总投资约8亿欧元,规划年产能最高达30万吨;中科电气在阿曼苏哈尔自贸港布局锂电负极材料一体化基地,总投资不超过80亿元,规划年产能20万吨,将进一步完善中东地区产业链布局。

集邦光储观察指出,5月以来,禾迈、远景能源、海尔新能源、中国电建等企业在印度、加拿大、圭亚那等地接连斩获

能订单与合作项目,显示出中国企业在全球储能市场的竞争力不断增强。

从全球竞争格局看,中国企业优势日益凸显。外媒数据显示,2025年全球储能系统集成商市场中,比亚迪以13%的市场占有率位居第一;全球出货量前十的企业中,中国企业占据8席。

不过,业内人士也提醒,在加快海外扩张的同时,仍需理性看待潜在风险。尽管当前海外项目数量持续增加,但部分项目仍处于规划或审批阶段。同时,不同国家在政策环境、市场规则及供应链配套方面存在差异,企业在推进本地化生产过程中需充分评估投资回报与合规风险。

## 江苏连云港:海上光伏项目施工正酣



## 图片新闻

5月28日,江苏省连云港市,中核田湾200万千瓦滩涂光伏示范项目施工正酣。

作为我国最大的海上光伏项目,中核田湾200万千瓦滩涂光伏示范项目全面建成后,年平均上网电量22.34亿千瓦时,将与中核集团田湾核电基地相互耦合,形成总装机容量超过1000万千瓦的大型清洁能源基地。  
人民图片

## 新疆首批多用户绿电直连项目获批

本报讯 近日,新疆首批算力多用户绿电直连项目获批,将有效打通算力和新能源直连通道,全力打造新疆“绿色算力”名片。

本项目共2个,分别为哈密市伊吾县算力创新示范区多用户绿电直连项目(一期)、克拉玛依市云计算产业园区多用户绿电直连项目(一期),项目类型均为并网型多用户绿电直连,负荷均为数据中心。两个项目合计新增装机16万千瓦(风电4万千瓦、光伏12万千瓦),项目建成后每年可消纳绿电约2.63亿千瓦时,相当于年节约标准煤约7.9万吨,年减排二氧化碳约21.3万吨,在助力算力产业低碳转型、夯实区域“双碳”建设成果方面发挥重要示范作用。

其中,哈密市伊吾县算力创新示范区多用户绿电直连项目计划于今年6月开工建设,2027年5月投运。项目投运后,新能源年发自用电量将从30%—50%提升至90%以上,清洁绿电供给占示范区总用电量的60%以上。(综合)

## 磷酸铁锂行业瞄准高端产能

■本报记者 姚美娇

今年以来,磷酸铁锂项目投资建设热度高涨,龙蟠科技、富临精工、容百科技等多家企业相继宣布扩产计划,且更加侧重高端产能及一体化布局。业内有分析指出,本轮扩产潮由下游需求放量、企业战略升级、产业格局优化等多重因素驱动。伴随项目逐步落地,落后产能将加速出清。与此同时,行业技术迭代节奏不断加快,“高压实”磷酸铁锂等创新技术持续突破,行业竞争从规模扩张向技术突围转变。在此过程中,掌握前沿技术优势及产业链整合能力的企业有望进一步巩固市场主导地位并实现盈利修复。

## 企业纷纷亮出扩产规划

今年已有多家磷酸铁锂材料企业披露扩产规划。4月,容百科技发布公告称,公司拟投资建设年产52万吨磷酸铁锂前驱体湿法项目(六枝湿法项目)和年产34万吨磷酸铁锂火法项目(毕节火法项目),两个项目合计投资42.98亿元。前驱体湿法项目是磷酸铁锂火法项目的前置工序,项

目建成后公司将拥有年产34万吨磷酸铁锂正极产能。

1月,富临精工公告称,子公司江西升华新材料有限公司拟在内蒙古鄂尔多斯市伊金霍洛旗蒙苏经济开发区新建年产50万吨高端储能用磷酸铁锂项目,预计总投资额60亿元;同样在1月,蟠科技宣布拟在江苏省金坛华罗庚高新技术产业开发区新建研发中心及年产24万吨“高压实”磷酸铁锂生产基地,总投资不超20亿元。

值得一提的是,部分持续向新能源领域跨界延伸的化工企业,也积极加入本轮扩产行列。例如,万华化学旗下的万华海阳一期10万吨/年磷酸铁锂项目已于2026年3月建成投产,二、三期项目同时开工,分别建设20万吨/年磷酸铁锂生产线,计划于2026年末建成投产。万华莱州一期32万吨/年磷酸铁锂项目于3月17日开工,同样预计于2026年末投产。据此,公司预计2026年磷酸铁锂项目将新增投产产能82万吨。

“磷酸铁锂的很多原材料都属于化工原料,化工企业入局该赛道可充分利用自

身在资源供应方面的优势。”某锂电行业分析师向《中国能源报》记者表示,“作为锂离子电池正极材料的‘中流砥柱’,磷酸铁锂未来增长可期,对化工企业来说也是个转型升级的方向。”

## 量价齐升带动业绩修复

企业密集扩产反映出磷酸铁锂行业的回暖趋势。随着新能源汽车和储能市场的高速发展,磷酸铁锂电池凭借高安全、长寿命和低成本等优势愈发受到青睐,上游材料需求也快速增长。高工产研锂电研究所调研数据显示,2025年,我国磷酸铁锂出货387万吨,同比增长58%,占当年正极材料出货比重达77.4%。

受益于行业高景气度,相关企业经营状况也同步改善。根据财报数据,今年一季度,龙蟠科技实现营业收入约34.97亿元,同比增长119.61%,归母净利润约2.14亿元,同比扭亏为盈;德方纳米实现营业收入约43.36亿元,同比增长116.43%,归母净利润约2.65亿元,同样实现扭亏。

据了解,磷酸铁锂业务的量价齐升是企业业绩回暖的主要驱动因素。龙蟠科技表示,报告期内,公司主要磷酸铁锂业务受行业上下游需求影响,收入与销量呈不同程度的增长,规模效益体现,盈利能力有所恢复。

研究机构EVTank指出,磷酸铁锂行业已告别“野蛮生长”阶段,2025年下半年,随着需求快速增长与价格回升,行业迎来盈利拐点。另外,行业竞争逻辑也迎来根本性变革,随着落后产能出清,行业从“拼规模价格”转向“拼资源禀赋+技术适配+客户绑定”的生态竞争,磷酸铁从过去的成本拖累,转型为利润贡献,磷酸铁前驱体的一体化布局和碳酸锂低价协议锁价成为盈利的主要推手,这一硬核优势在2026年一季度已经显现。

## 技术创新驱动高端化突围

在业内人士看来,磷酸铁锂行业低端产能出清仍在持续,“高端突围战”已然开启。从已披露的扩产规划可以看出,以“高

压实”磷酸铁锂为代表的高端产能正成为企业布局的重点,并且不少企业聚焦一体化布局,向上下游延伸产业链,以进一步提升竞争力。

据了解,“高压实”磷酸铁锂是磷酸铁锂的升级品类,通过提升材料压实密度,在电芯体积不变的前提下,可装填更多活性物质,有效提高电池能量密度,兼顾磷酸铁锂安全、成本优势,更适配储能、动力电池高端化需求,渐成市场主角。

当升科技日前在互动平台上表示,公司持续加快“高压实”磷酸铁锂产品迭代开发,第五代超“高压实”磷酸铁锂,产品验证进展顺利并完成头部客户导入;德方纳米也在此前提及,公司第四代“高压实”磷酸铁锂产品已实现批量出货,出货量及占比不断提高。

整体看,磷酸铁锂已成为锂电产业链领域最受关注的投资板块之一。不过,上述分析师指出,在电池行业高速发展的同时,技术迭代持续提速,竞争也日趋白热化,长期格局仍存变数。除能量密度、价格外,安全性、快充能力、低温性能等指标也已成为关键竞争维度。铁锂、锰铁锂、三元、钠电、固态电池等多条路线各有所长,适配场景也各有侧重。展望未来,电池技术路线博弈仍将持续,并在持续迭代、市场验证与优胜劣汰中不断优化升级。