

数据稳中向好 行业强劲复苏

电池厂商上半年业绩普涨

■本报记者 姚美娇

宁德时代、瑞浦兰钧等多家电池企业日前披露半年报及业绩预告,整体经营数据稳中向好,释放出行业强劲复苏积极信号。业内有分析指出,下游多赛道需求集中释放,为电池企业打开广阔增长空间,带动订单规模扩容与盈利水平改善。与此同时,高质量发展已然成为主旋律,头部企业凭借技术、产能等综合优势不断巩固市场地位;一批中小企业聚焦细分场景寻求差异化突围。整体来看,上半年国内电池行业景气度攀升,也为下半年稳健发展打下坚实基础。

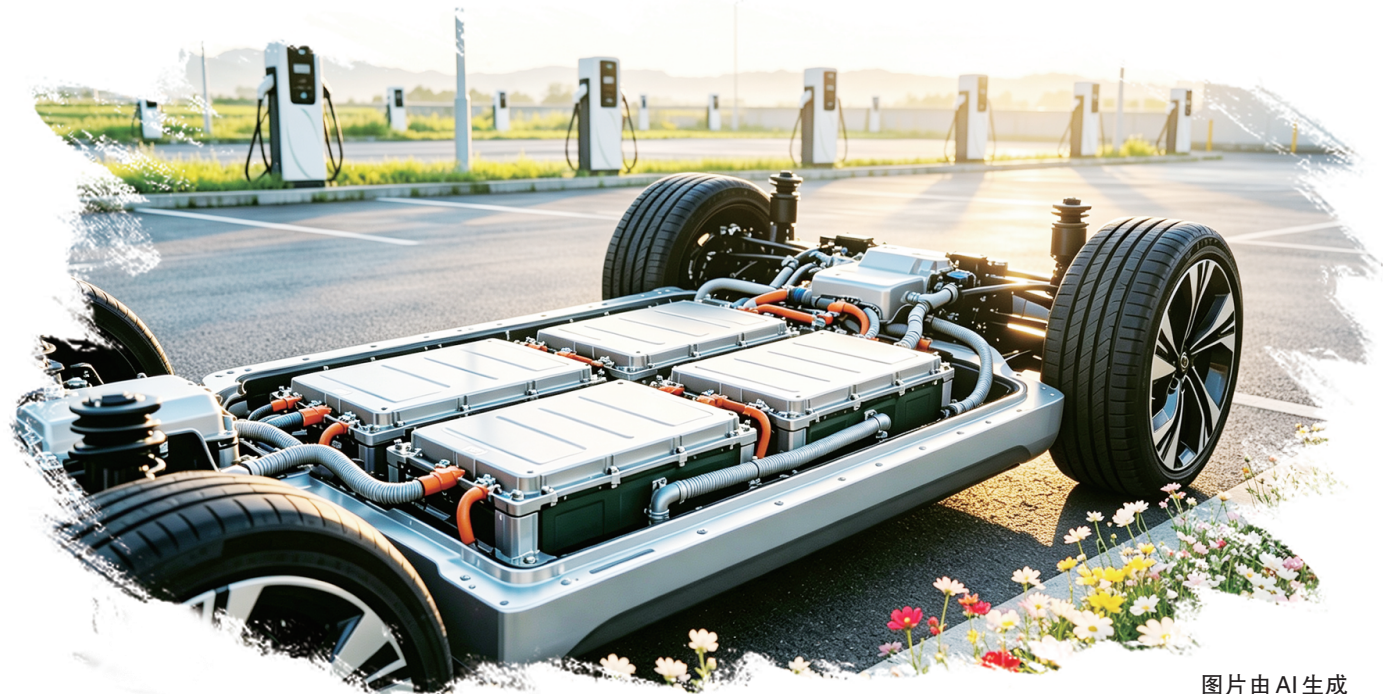
■ 多家公司业绩实现高增长

从已披露的2026年半年度业绩数据来看,企业业绩普遍跑出高增速,展现出强劲的发展韧性。其中,作为全球锂电龙头,宁德时代上半年实现营业收入约2769.17亿元,同比增长54.80%;归属于上市公司股东的净利润约432.84亿元,同比增长41.98%。

瑞浦兰钧预计其今年上半年净利润超过去年全年。数据显示,瑞浦兰钧上半年实现营业收入约145亿—152亿元,同比增长约52.8%—60.1%,同期净利润预计达7亿—8.5亿元。相比之下,2025年瑞浦兰钧净利润约为6.81亿元,且去年上半年公司处于亏损状态,净亏损约0.63亿元。

亿纬锂能、国轩高科等企业上半年业绩表现同样不俗。亿纬锂能预计实现净利润31.3亿—33.71亿元,同比增长95%—110%;国轩高科预计实现净利润12.0亿—15.5亿元,同比增长227.31%—322.77%;鹏辉能源预计实现净利润8亿—8.66亿元,而去年同期亏损8822.67万元,同比实现大幅扭亏为盈。

终端需求放量推动订单量增加、全球市场份额稳步提升,是推动本轮电池厂商业绩增长的重要驱动力。国轩高科在公



图片由AI生成

告中表示,该公司加快研发产业化落地,推进产品迭代升级,优化客户结构,加强海内外市场开拓,市场占有率稳步提升,业绩稳健增长,归属于上市公司股东的净利润显著增长。

瑞浦兰钧则称,电池产品出货量增加带动收入增长,规模效应和降本增效措施同样带动毛利提升。

■ 储能业务成为“第二增长曲线”

值得一提的是,多家电池企业储能业务表现亮眼,逐渐成为推动公司业绩上行的“第二增长曲线”。

以宁德时代为例,上半年该公司动

力电池系统收入约1921.25亿元,同比增长46.02%;储能电池系统收入约532.61亿元,同比大幅增长87.54%,成为增速最快的主要业务。同时,其储能电池系统毛利率为23.96%,高于同期动力电池系统的20.63%。

纵观上半年,宁德时代在储能领域布局动作频频。国内市场,与海博思创签署为期3年、总规模达60吉瓦时的钠离子电池储能战略合作协议;海外市场,在德国、西班牙、智利、马来西亚、澳大利亚等国家中标多个储能系统集成项目。

高工产研锂电研究所初步统计数据显示,2026H1中国锂电池出货量约1.2太瓦时,同比增长超50%。2026H1中国储能电

池出货量约485吉瓦时,同比增长超80%。

从行业层面来看,电池行业增长逻辑已发生显著切换,由过去新能源车单一拉动转向储能、海外出口等多元支撑新格局。有分析人士预测,未来伴随着国内项目集中释放及海外持续抢装,储能赛道有望延续高景气,继续领跑电池行业整体增速。

研究机构EVTank在《中国锂离子电池行业发展白皮书(2026年)》中预计,全球锂离子电池出货量在2026年和2030年将分别达到3016.3吉瓦时和6012.3吉瓦时,其中对于2026年全球锂离子电池出货量的预期相比2025年版本白皮书提高17.3%,主要增长动力来自储能电池的需求。

海南用上更多“大自然发的电”

■郭卫华 王涵璐 林寿南

清晨的文昌绿色低碳清洁能源基地,连片光伏迎着晨光汲取能量;临高外海,白色风机迎着南海季风缓缓转动;博鳌东屿岛,来自风光电站的清洁电力稳稳供给论坛场馆……

2026年6月底,海南能源发展迎来历史性拐点:全省新能源装机规模突破1271万千瓦,占总装机比重达到50.1%。长久以来作为补充电源的风光能源,一跃扛起电力供应“半壁江山”,海南正式迈入以新能源为主体电源的全新阶段。

数字的跨越,绝非简单装机容量的叠加。作为拥有独立海岛型电网、全国唯一的中国特色自由贸易港,海南能源结构重塑,牵动调度运行、产业布局、开放发展全方位变革。在落实国家“双碳”目标、建设清洁能源岛的宏大命题下,海岛能源转型的海南实践,正在为全国高比例绿电消纳探索一条可复制、可推广的路径。

■ 大自然送来的电从“配角”变成供电主力

翻开海南能源版图,近5年来最直观的变化,就是新能源完成从“配角”向“主角”的身份跃迁。截至2026年6月底,全省新能源装机1271万千瓦,细分来看:光伏987万千瓦、风电237万千瓦、生物质能47万千瓦。光伏成为增长势头最猛的赛道。

回溯至2020年底,全省光伏装机仅127.3万千瓦,风电装机28.9万千瓦。短短5年,光伏装机实现跨越式增长。曾经,火电承担岛内用电兜底重任,风光电力只是锦上添花;如今,新能源稳稳占据装机总量半壁江山,成为自贸港电力保供、绿色转型

的核心支撑。

版图扩张的背后,是一批标志性项目接连落地。站在文昌绿色低碳清洁能源基地示范区远眺,光伏矩阵绵延铺开,配套电网设施有序运转。今年3月,这片示范区全面建成投运,立足文昌全域风光资源,打造“光风气储”一体化样板,实现高比例新能源稳定消纳,成为东部市县新型电力系统建设的鲜活样本。

琼西北海域,海上风电集群在此成型集结,“十四五”以来,隆华、申吉、浩然、启源等海上风电项目先后落地,集中式新能源新增并网规模持续攀升。海风、日光,源源不断转化为千家万户、工厂码头可用的电能。

海南电网电力调度控制中心副总经理王林莽表示,5年5倍增长,其意义不止是数字,背后是海南省能源的深度转型。过去提到电力供应,大家首先会想到火力发电。现在进行全省电力调度时,我们优先统筹大量的风光资源。“能源结构主次关系已经彻底调换,海南能源底色真正开始由‘黑’向‘绿’转变。”

■ 手握风光好资源海岛用电转型仍要闯关难

坐拥绵长海岸线、充足日照时长,海南是南方稀缺的风光富集区域。但独立海岛电网的天然属性,也让海南承载着国内最为严苛的高比例新能源运行考验。

“早在上世纪80年代,海南西环铁路就用上了光伏信号灯,是国内最早开发利用陆上风电和新能源的地区之一。”海南省可再生能源协会顾问范益民称,全岛光照条件优越,滩涂、闲置矿坑、农业复合用地,为陆上分布式、集中式光伏提供广阔空间;



绿水青山间,海南电网工作人员在500千伏化亚甲线(东方段)施工现场开展附件安装工作。吴清炳/摄

广阔近海海域蕴藏海量风能资源,海上风电增量空间巨大。

近年来,这种自然资源禀赋同时还叠加了独一无二的政策优势:海南率先探索2030年全域禁售燃油车、新型电力系统省级示范区。自贸港封关运作,旅游、物流、先进制造业不断壮大,持续扩张的绿色用电需求,又和新能源发展形成良性双向拉动。

优势鲜明,但难题同样突出。风电、光伏发电跟随天气起伏,晴天正午光伏出力暴增,阴天、夜间风光出力骤降,电源波动带来巨大的消纳及保供压力。

海南电网电力调度控制中心主网方式部高级经理何勇琪解释说,电网稳定运行背后有着复杂逻辑。火电如同大力士,电网波动时可以快速出力稳住节奏;风光光伏好比灵活的短跑选手,却缺少持续稳定的支撑能力。“海南新能源占比持续走高,系统‘稳定器’变少,调峰、频率稳定、孤网安全,都是摆在面前的现实考题。”

直面挑战,一系列补短板工程、关键技术攻关正在加速落地。2025年12月,海南500千伏“口”字形环网全面建成,主网架完成从220千伏向500千伏跨越。2026年2月,海南—广东电力灵活互济工程获国家发改委核准,预计2027年底建成投产,琼粤电力互济容量达到180万千瓦,大幅提升新能源消纳水平与海岛供电韧性。

技术层面实现突破性探索。今年4月,大唐文昌100兆瓦/200兆瓦时构网型储能示范项目一次性完成区域级黑启动及110千伏线路人工短路试验,这是海南首个独立构网型储能电站,标志着海南在高比例新能源电网安全运行领域取得重大突破。

大唐海南新能源公司副总经理张心东解释说,这次试验具有重要意义,过去电网启动、维持稳定离不开火电机组“压舱石”;如今依靠构网型储能搭配光伏,完

全可以构建纯新能源独立电网,实现新能源从“跟随电网运行”到“主动支撑电网稳定”的跨越。

海南新能源企业也在积极探索储能、风电制氢一体化等新技术。明阳海南首席代表王占举说,该公司正在海南积极拓展海上风电制氢版图,去年底在临高,明阳利用自主PEM离子膜(质子交换膜)柔性制氢系统,成功产出海南首公斤海上风电绿氢;在东方,明阳还在积极规划百万吨级绿色电氢氨醇实证项目。

■ 绿色版图持续扩大为自贸港发展攒下绿色底气

晨光铺洒洋浦港小铲滩码头,万吨集装箱巨轮平稳系泊泊位,岸桥起落间不见往日柴油轰鸣,新能源拖车沿着港区道路有序穿梭。

新能源驱动下,海南绿色物流基础设施正加速铺开。今年初,儋州白马井“光储充”超充站建成投运,拥有40个大功率充电终端,是当前全省规模最大的新能源重卡充电站,单日可服务两百台次重卡补能。国内电池龙头宁德时代旗下骐骥换电近日也在海南落地全国首个环岛干线重卡换电网络。

时代骐骥副总裁赵博良表示,海南在换电产业试点、电价优化、场站土地配套等方面推出了多项扶持举措,为重卡电动化提供了得天独厚的政策土壤。该公司规划在海南建设40座换电站,推动海南物流降本增效,助力海南“零碳岛”建设。

数据显示,截至目前,海口、澄迈、儋州等地已建成13座重卡充换电站,全省重卡电动化率提升至36.1%,港口集装箱拖车电动化转型稳步推进,绿色物流网络持续成型。

新能源装机占比跨过半数,海南兑现2030年全域禁售燃油车目标更有底气。

■ 由“数量驱动”转向“价值驱动”

全球化布局也是电池企业寻求新增长的重要方向。从上半年来看,多家企业加快“走出去”步伐,海外投资计划密集公布。

亿纬锂能在5月宣布与印度能源企业Godawari New Energy(GNEPL)签订8吉瓦时储能大电池供应订单,并规划在未来5年合作60吉瓦时;早在1月,中创新航与葡萄牙政府完成投资合同签订,投资项目位于葡萄牙锡尼什,规划建设锂电池工厂,总投资20.67亿欧元,预计2028年全面投运。

宁德时代也在半年报中提及,随着海外基地建设、运营逐渐成熟,该公司以领先的产品及优质的服务持续助力VW、Stellantis、BMW等海外客户取得亮眼市场表现。此外,持续推进海外服务网络及能力建设,上半年专业服务站新增覆盖东欧、非洲、南亚地区的8个国家,同时落地沙特、乌兹别克斯坦国家服务海外体验中心。

全球锂电产业正进入高质量发展新周期。业内有观点指出,随着国内针对锂电行业的“反内卷”治理持续深入推进,尾部产能将加速出清,同时各大电池企业纷纷聚焦安全、续航、成本、寿命等维度开展技术攻坚,加大研发投入,推出高附加值产品,为出口结构优化奠定基础。

中国化学与物理电源行业协会披露,2026年1—6月,我国锂离子电池出口数量达26.19亿个,同比增长21.49%;出口额为486.49亿美元,同比增长42.72%。上半年我国锂离子电池出口整体呈现量价齐升、市场分化显著、结构持续优化的特点,增长由“数量驱动”转向“价值驱动”,高附加值动力电池、储能电池出口占比提升,产品结构升级成效显著。



海南省首个110千伏海上风电机组检测试验基地项目顺利并网。卢欣/摄