

2025年11月10日-11月16日 储能市场洞察简报

战略市场部：黄安琦 / 2025.11.17

01 国内市场

PART ONE

宏观信息

11月12日，国家能源局印发《关于促进新能源集成融合发展的指导意见》

- 推动新能源一体化聚合运营。持续提升新能源发电功率预测精度，积极采用先进构网型技术；
 - 鼓励新能源与配建储能一体化调用，探索新能源与其他电源在一定条件下实质性联营，整体制定参与市场策略，提升市场竞争力。
-

11月13日，国家能源局发布《关于印发2024年度全国可再生能源电力发展监测评价结果的通知》

- 截至2024年底，全国可再生能源发电累计装机容量18.89亿千瓦，同比增长约24.4%，约占全部电力装机的56.4%。风电装机5.21亿千瓦，太阳能发电装机8.87亿千瓦。2024年，全国可再生能源新增装机3.75亿千瓦，并网风电新增8137万千瓦，并网太阳能发电新增2.78亿千瓦。
 - 2024年，全国可再生能源发电量3.47万亿千瓦时，约占全部发电量的35%；风电发电量9968亿千瓦时，占全部发电量的10.1%；太阳能发电量8383亿千瓦时，占全部发电量的8.5%。
-

地方政策

广东地区 - 《广东深圳市福田区支持绿色低碳产业高质量发展，储能项目补贴0.5元/千瓦时》

- 鼓励在辖区开展高安全、高可靠、长寿命的储能项目建设，验收并投运后，对实际投入100万元以上的电化学储能项目按其上年度实际发电量，给予最高**0.5元/千瓦时**的支持，每个项目支持期限为**3年**，同一项目支持不超过项目实际建设投入的20%且最高200万元；
- 支持企业在辖区开展光储超充或光储换电综合能源项目建设，配置光伏、储能、充换电综合设施和车网互动功能，对验收通过的实际投入100万元以上的综合能源项目，按项目实际建设投入的20%以内，给予最高500万元支持。

2025.11.13

地方政策

内蒙古地区 - 《关于规范独立新型储能电站管理有关事宜的通知》

- 2026年度独立新型储能电站向公用电网放电量的补偿标准为0.28元/千瓦时。纳入内蒙古自治区独立新型储能建设项目清单的独立新型储能电站执行向公用电网发电量补偿的时间，自建成实质性投产当月起开始计算。

2025.11.13

内蒙独立储能补贴政策预计逐年退坡，可享受补贴的项目审查也正在规范化和严格化。

地方政策

吉林地区 - 《电力辅助服务（调频）市场实施细则（试行4.0版）》

- 并网发电单元包括发电企业并网发电单元包括满足准入条件的10万千瓦及以上公用燃煤机组、新能源场站。并网发电单元投资建设配套储能装置的，经电力调度机构审核通过后作为联合主体参与调频市场；
- 配套储能满足独立储能相关要求时，与并网发电单元协商一致后，可自愿按照吉林省有关规定转为独立储能参与调频市场。
- 调频市场出清价格上限不超过15元/MW。

2025.11.10

电力现货市场

1、本周山西、山东、广东、安徽电力现货市场周均价下跌，陕西电力现货市场周均价上涨。

2、本周山西实时市场出清均价286.76元/兆瓦时，跌幅10.8%；山东实时市场出清均价308.86元/兆瓦时，跌幅5.14%；广东实时市场出清均价217.38元/兆瓦时，跌幅21.1%；陕西实时市场出清均价267.49元/兆瓦时，涨幅53.85%；安徽实时市场出清均价365.53元/兆瓦时，跌幅5.07%。

3、本周国内主要市场的现货出清信息汇总如下：

省份	现货市场	最高出清价 (元/MWh)	最低出清价 (元/MWh)	出清价差 (元/MWh)	周均价 (元/MWh)
山西	日前市场	471.93	202.67	269.26	-
	实时市场	504.41	176.72	327.69	286.76
山东	日前市场	1147.68	-100	1247.68	297.97
	实时市场	1193.83	-100	1293.83	309.1
广东	日前市场	1031	-50	1081	-
	实时市场	1293	-50	1343	-
陕西	日前市场	1000	40	960	-
	实时市场	1000	40	960	-
安徽	日前市场	348.79	345.85	2.94	-
	实时市场	386.55	346.47	40.08	365.53

02
海外市场

PART TWO

宏观信息

欧洲输电系统运营商联盟(ENTSO-E)发布报告：对发电设备的构网能力提出新要求，系NC RfG 2.0规范补充内容

- 新规范将对装机容量超过1兆瓦的新建储能和可再生能源发电设施引入具有约束力的构网型(Grid-Forming)功能要求。值得注意的是，该要求仅适用于新并网项目以及现有装置的重大改造；
- 储能系统及其配套的功率转换系统(PCS)必须执行与同步发电机相当的电压控制、惯量响应和频率调节功能，并且要通过构网型逆变器功能在电网扰动期间保持这些能力；虽然技术要求在发电单元级别定义，但合规性必须在并网点进行验证；
- 报告明确规定了严格的技术参数：
 - 电流响应时间：必须在10毫秒内完成；
 - 阻尼比：功率振荡的阻尼比至少为5%；
 - 有效阻抗：设定最大阻抗值限制；
- 目前欧盟委员会尚未正式采纳NC RfG 2.0规范，但随着欧洲能源结构的改变，构网型技术已成为必然发展趋势。

技术规范可能更有利于能够承受快速双向功率变化的系统，这对具有高倍率特性的锂离子电池、更模块化的功率转换器以及直流耦合混合系统可能更为有利。

北美地区

美国 - 美国政府已停摆多日

- 截止11月中旬，美国政府停摆已近40天，追平2018-2019年创下的最长停摆纪录。此次停摆步入第二个月，必将创造新的历史最长纪录。其潜在风险不容忽视：
- 市场流动性紧张。内在逻辑在于政府关门迫使美国财政部储备高额现金以维持政府关门期间的日常开支。美国财政部一般账户（TGA）余额急剧膨胀，创2021年4月以来近五年新高。直接导致市场流动性的枯竭，易导致金融市场高波动；
 - 对经济增长造成实质性冲击。政府持续停摆无疑将加重市场避险情绪，叠加美国持续上涨后估值偏高，且AI泡沫担忧升温，风险资产面临大幅震荡，波动率上升的风险。
-

欧洲地区

法国 - 储能系统电网费率改革：鼓励特定时段充放电

- 从 2026 年 8 月起，在法国运营的电池储能系统可以选择一种新的“注入-抽取”电网费用机制，该机制对它们在电网需要时提供电力服务提供奖励；
- 法国在全国范围内已划定约 3000 个电网区域，分为“抽取区”和“注入区”。

/

欧洲地区

波兰 - 放宽储能建设门槛

- 容量不超过 30kWh 的独立储能系统无需申请建筑许可即可建设，比原提案的 20kWh 上限有所提高。这一调整将简化住宅及中小型工商储能项目的行政程序，促进分布式储能部署。

/



03
行业资讯

PART THREE

产业链分析

本周产业链价格分析

碳酸锂价格

本周市场情绪高涨，截至11月15日，电池级碳酸锂均价8.23万元/吨，较上周小幅上涨2.24%；工业级碳酸锂均价为8.01万元/吨，较上周小幅上涨2.43%。

正负极材料价格

截至11月15日，动力型磷酸铁锂价格（高端）均价为4.00万元/吨，较上周小幅上涨1.27%。负极材料方面，天然石墨（高端）均价为3.89万元/吨，较上周基本持平。人造石墨高端（ $\geq 355\text{mah/g}$ ）价格为5.18万元/吨，较上周基本持平。

电解液价格

本周储能电解液市场总体保持稳定态势，下游电芯企业按常规节奏采购，未出现集中补货或库存压力明显变化。截止11月15日，磷酸铁锂用电解液价格为2.58万元/吨，较上周基本持平。

隔膜价格

截止11月15日，湿法基膜（ $7\mu\text{m}$ ）以及其他产品价格为0.80元/平方米，较上周小幅上涨1.27%。 $5\mu\text{m}$ 湿法基膜为1.37元/平方米，较上周小幅上行0.74%。

储能电芯价格

本周储能电芯市场呈现相对弱势，但整体跌幅有限，下游需求略有放缓，部分终端项目交付节奏趋缓对市场形成一定压力。截至11月15日，280Ah磷酸铁锂储能电芯价格为0.30元/Wh，较上周基本持平。50Ah磷酸铁锂储能电芯价格维持在0.39元/Wh，较上周小幅下跌4.88%。

招投标分析

本周招投标数据汇总

中标价格分析

- 2025年初至本周，储能中标规模合计140.57GW/504.22GWh，其中储能系统EPC项目规模为92.51GW/253.03GWh，储能系统采购项目规模为48.06GW/251.19GWh；
 - 2025年11月第2周，储能系统EPC项目的中标均价为0.9566元/Wh，储能系统采购项目的中标均价为0.5933元/Wh。
-

中标规模分析

- 本周共有26个储能项目中标，中标规模合计3872.5MW/10566.132MWh；
 - 储能系统采购有6个项目开标，项目规模384.5MW/919.642MWh；
 - 储能EPC项目开标20个，装机容量为3488MW/9646.49MWh。
-

国内头条

公司动态

阳光电源

前三季度主要盈利贡献来自于光伏逆变器和储能业务。光伏逆变器业务2025年前三季度持续保持增长，收入同比增长约6%；前三季度公司储能发货同比增长70%，储能发货结构显著变化，海外发货占比从去年同期的63%攀升到83%。

华为

中国中煤与华为签署深化战略合作协议，双方将在科技创新与相关产业发展、企业管理与人才培养、智能制造与数字化、供应链稳定与安全等领域开展深入合作。

远景能源

英国新能源开发商Statera Energy已为大曼彻斯特的680MW/1360MWh Carrington储能项目获得了2.35亿英镑（3.065亿美元/2.667亿欧元）的债务融资。远景能源为该项目提供储能系统。

隆基绿能

隆基绿能拟通过收购股权、增资入股、表决权委托的形式取得精控能源约61.9998%的表决权，并单独控制精控能源。

盛弘股份

盛弘股份基于已有的电能质量产品业务拓展，成立了专职团队，负责 AIDC业务的开发与拓展，致力于成为数据中心综合用电解决方案商。

海外头条

公司动态

莱茵集团 (RWE)

在德国巴伐利亚州开工建设一个 400MW/700MWh 电池储能系统，这是目前德国在建规模最大的电池储能项目。德国巴伐利亚州开工建设一个 400MW/700MWh 电池储能系统，这是目前德国在建规模最大的电池储能项目。

AccionaEnergia

将在智利阿塔卡马沙漠的马尔加里达 (Malgarida) 光伏电站增设一座 200MW/1,000MWh (5 小时储能时长) 电池储能系统 (BESS)，实现发电储存与灵活调度一体化。

04 行情预测

PART FOUR

下周行情预测

2025.10.27-2025.11.2储能行业行情预测

- 预计下周储能市场整体将延续稳中偏强走势，正负极材料受下游补库及部分新增订单支撑或继续小幅上行，隔膜与电解液市场维持平稳运行，供需关系总体均衡。电芯市场方面，短期仍受终端项目节奏影响，价格或继续小幅下探，但跌幅有限，整体运行重心趋稳，预计将保持窄幅波动的态势。
- 下周电池级碳酸锂均价维持8.05-8.45万元/吨。负极材料方面，天然石墨(高端)预计在3.01-4.79万元/吨，湿法基膜(7 μ m)维持0.74-0.88元/平方米，磷酸铁锂用电解液价格维持2.25-2.92万元/吨，280Ah 磷酸铁锂储能电芯价格维持0.27-0.34元/Wh。
- 储能EPC项目中标价格为0.622元/Wh至1.486元/Wh之间，储能系统采购中标价格为0.551元至0.695元/Wh之间。

JDENERGY

让稳定的清洁电力惠及每一个人

Reliable Clean Power for Everyone

