

2025年11月24日-11月30日 储能市场洞察简报

战略市场部：黄安琦 / 2025.12.1

01 国内市场

PART ONE

宏观信息

国家发改委印发最新输配电定价办法

- 11月27日，国家发改委印发《输配电定价成本监审办法》、《省级电网输配电价定价办法》、《区域电网输电价格定价办法》和《跨省跨区专项工程输电价格定价办法》
 - 《输配电定价成本监审办法》明确，抽水蓄能电站、新型储能电站、电网所属电厂的成本费用等不得计入输配电价成本。
-

地方政策

湖北地区 - 《湖北省储能体系建设方案（2025—2030年）》

- 到2027年，新增储能以新型储能为主，全省储能装机达到800万千瓦，到2030年，新增储能以大型抽水蓄能为主，全省储能装机达到1700万千瓦；
- 在电网关键节点，鼓励建设充放电时长4小时以上的压缩空气、液流等储能电站；在偏远地区和输变电站址资源紧张地区，合理建设电网侧储能，适度替代输变电设施，加快构网型储能建设。

2025.11.28

地方政策

四川地区 - 《四川电力市场中长期交易规则（2024年修订版）》

- 确认了独立储能充放电能力及可以交易规模上限；
- 各时段可交易规模上限 = 独立储能额定功率×1小时，各月可交易规模上限 = 独立储能充电能力。

2025.11.28

该规则修订强化了四川电力中长期交易的组织机制与履约约束，使储能在削峰填谷、辅助履约和提供灵活调节方面的价值被制度化表达，从而推动储能在四川电力市场的参与路径更加清晰。

电力现货市场

1、本周山西、山东、广东、陕西电力现货市场周均价下跌。

2、本周山西实时市场出清均价130.16 元/兆瓦时，跌幅31.3%；山东实时市场出清均价171.89元/兆瓦时，跌幅33.59%；广东实时市场出清均价188.73元/兆瓦时，跌幅8.80%；陕西实时市场出清均价159.82元/兆瓦时，跌幅33.17%；安徽实时市场出清均价357.91元/兆瓦时，涨幅1.76%。

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)	加权均价 (元/MWh)
山西	日前市场	196.18	94.8	101.38	-
	实时市场	181.23	72.18	109.05	130.16
山东	日前市场	709.92	-100	809.92	-
	实时市场	1500	-100	1600	-
广东	日前市场	787.37	-50	837.37	-
	实时市场	1310	-50	1360	-
陕西	日前市场	1000	40	960	-
	实时市场	1000	40	960	-
安徽	日前市场	354.62	327.62	27	-
	实时市场	393.88	314.73	79.15	357.91

各地12月工商业分时电价

- 2025年12月，24个地区一般工商业10（20）kV单一制电价的最大峰谷价差超过0.6元/kWh，广东珠三角五市（广州、珠海、佛山、中山、东莞）最高达到1.2734元/kWh，湖南1.0649元/kWh，山东0.9845元/kWh、重庆0.9821元/kWh，浙江0.9565元/kWh、河南0.9147元/kWh；
- 北京、重庆、湖南、江苏（两部制、单一制100kVA及以上）、河北、冀北、湖北、江西、陕西、辽宁、上海、河南、山东、浙江、新疆、安徽（两部制）、山西（两部制）、天津（两部制）执行尖峰电价，广东、四川（两部制）特殊时段执行尖峰电价。

省市	尖/高峰时段	低谷时段	最大峰谷价差
广东（珠三角五市）	1.6084	0.3104	1.298
广东（江门市）	1.6002	0.3089	1.2913
广东（惠州市）	1.5522	0.3003	1.2519
广东（深圳）	1.4265	0.2771	1.1494
广东（深圳特别合作区）	1.4266	0.2779	1.1487
广东（东西两翼）	1.4266	0.2779	1.1487
湖南	1.4463	0.3814	1.0649
广东（粤北山区）	1.3227	0.2593	1.0634
山东	1.2825	0.298	0.9845
重庆	1.2988	0.3167	0.9821

各地12月工商业分时电价

省市	尖/高峰时段	低谷时段	最大峰谷价差
浙江	1.2427	0.2862	0.9565
河南	1.2973	0.3826	0.9147
四川	1.189	0.365	0.8239
安徽	1.1067	0.285	0.8217
河北	1.1571	0.3682	0.7889
江苏 (单一制, 100 千伏安及以上)	1.224	0.4592	0.7648
天津	1.1624	0.3988	0.7636
北京	1.2823	0.5434	0.7389
冀北	1.0625	0.3365	0.7259
陕西 (不含榆林地区)	1.0602	0.3888	0.6714
陕西 (榆林地区)	1.0602	0.3888	0.6714
湖北	1.1131	0.4782	0.6349
江西	1.0405	0.4228	0.6177
辽宁	1.1117	0.5041	0.6076
江苏 (单一制, 100 千伏安以下)	1.0248	0.4592	0.5656
福建	0.882	0.3799	0.5021

各地12月工商业分时电价

省市	尖/高峰时段	低谷时段	最大峰谷价差
山西	0.8549	0.4116	0.4433
上海	0.8779	0.4423	0.4356
黑龙江	0.96	0.5536	0.4064
广西	0.9373	0.555	0.3823
青海	0.7037	0.3399	0.3638
内蒙古东部 (蒙东)	0.925	0.5667	0.3582
内蒙古西部 (蒙西)	0.6636	0.308	0.3556
宁夏	0.6709	0.3527	0.3182
新疆	0.6398	0.3417	0.2981
云南	0.6579	0.3736	0.2843
甘肃	0.6662	0.5225	0.1436
海南 (未发布)	0	0	0

02
海外市场

PART TWO

宏观信息

欧洲储能部署即将突破100GW大关

- 根据 LCPDelta 和 EnergyStorageEurope (前身为欧洲储能协会 EASE) 的最新分析, 欧洲本月的累计储能部署量有望达到 100GW。
 - 截至 11 月初, 欧洲各地已部署了 99.3GW 的储能系统 (涵盖各种技术)。他们年度报告《欧洲储能市场监测》(EMMES) 的新中期版本统计了安装量和项
 - 目管道预测, 发现欧盟、英国、挪威和瑞典 collectively 有望在 12 月前达到 100GW 的里程碑。
-

北美地区

美国 -AIDC配储需求爆发

- 英伟达在OCP全球峰会提出AIDC(人工智能数据中心)标配储能方案。方案明确下一代800V直流架构搭配固态变压器(SST)的“标配”模式，以平抑负荷波动并保障供电稳定。
- 受美国制造业回流与电网缺口扩大影响，2025-2030年美国 AIDC配储需求CAGR预计达94%，2030年规模将达161.4GWh，远期或占全球储能新增装机15%-20%

2025.11.18

欧洲地区

意大利 - 光伏税收激励限定为欧产HJT与叠层组件

- 根据新法案，激励对象将被限定为由欧洲生产的异质结（HJT）双面组件，其电池转换效率需超过24%；以及钙钛矿叠层组件。目前，前者在欧洲范围内实现大规模量产的主要为意大利电力集团Enel旗下的3Sun工厂，而叠层组件仍基本未形成市场规模。主流组件技术如TOPCon和背接触（BC）组件则被排除在外。

/

欧洲地区

德国 -德国政府将修订大型电池储能系统的并网程序

- 联邦经济和能源部长凯瑟琳娜·赖歇（基民盟）在 Eon公司主办的议会活动上宣布，她计划今年通过快速修订 KraftNAV（联邦电网接入条例）来修改大型电池储能系统的并网规则。

2025.11.25

亚太地区

澳大利亚 - 澳大利亚启动CIS第八轮招标

- 澳大利亚国家电力市场 (NEM) 容量投资计划 (CIS) 第 8 轮招标开放注册和投标，计划为国家电力市场 (NEM) 增加 4GW 当量 4 小时清洁可调度容量（例如电池储能，即16 吉瓦时）作为指示性目标。报名将于 2026年 1月 23日下午 5点（澳大利亚东部夏令时）截止。

/



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

截至11月29日，电池级碳酸锂均价9.28万元/吨，较上周小幅上涨4.39%；工业级碳酸锂均价为9.04万元/吨，较上周小幅上涨4.51%。整体来看，本周碳酸锂整体市场继续上涨。

正负极材料价格

截至11月29日，动力型磷酸铁锂价格（高端）均价为4.27万元/吨，较上周小幅上涨2.15%。负极材料方面，天然石墨（高端）均价为3.88万元/吨，较上周小幅下跌0.51%。人造石墨高端（ $\geq 355\text{mah/g}$ ）价格为5.18万元/吨，较上周小幅下跌0.19%。

电解液价格

本周储能电解液市场小幅上行，受下游储能电池产能释放和原材料供应相对紧张的共同作用，市场成交活跃度有所提升；截止11月29日，磷酸铁锂用电解液价格为2.83万元/吨，较上周小幅上行4.81%。

隔膜价格

截止11月29日，湿法基膜（ $7\mu\text{m}$ ）以及其他产品价格为0.79元/平方米，较上周小幅上涨1.28%。 $5\mu\text{m}$ 湿法基膜为1.36元/平方米，较上周小幅上涨0.74%。

储能电芯价格

本周储能电芯市场整体维持整理态势，价格波动有限，买卖双方以观望为主；
截至11月29日，280Ah磷酸铁锂储能电芯价格为0.31元/Wh，较上周基本持平。50Ah磷酸铁锂储能电芯价格维持在0.41元/Wh，较上周基本持平。

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145.74GW/517.91GWh，其中储能系统EPC项目规模为96.44GW/262.53GWh，储能系统采购项目规模为49.30GW/255.38GWh；
 - 截至 2025 年11月第4周，储能系统EPC项目的中标均价为1.2644元/Wh，储能系统采购项目的中标均价为0.6133元/Wh。
-

中标规模分析

- 本周共有21个储能项目中标，中标规模合计2402.508MW/6129.324MWh；
 - 储能系统采购有9个项目开标，项目规模860.5MW/2973MWh；
 - 储能EPC项目开标12个，装机容量为1542.008MW/3156.324MWh。
-

国内头条

公司动态

东方日升

iCon125kW/261kWh液冷储能柜成功获得国际公认的测试、检验和认证机构SGS颁发的意大利中低压并网认证证书，该认证标志着东方日升储能产品满足意大利法定准入要求，获市场合规认可。

晶澳科技

工商业储能产品顺利通过了全球权威安全认证——UL9540A:2025认证（该认证是全球储能系统安全领域的重要标准之一），并获得TÜVNORD颁发的国际权威认证报告。

阳光电源

国际公认的测试、检验和认证机构SGS为“Powertitan型预制舱式电池储能系统”箱体颁发全国首张储能柜耐火性能评估证书，其成为全球首个通过GB9978、ISO834及EN1364系列相关耐火构件测试的储能柜。

德业股份

将使用募集资金向宁波德业储能科技有限公司。增资 65,114.07 万元，用于实施“年产 7GWh 工商储生产线项目”。

海外头条

公司动态

远景能源

全球能源服务公司(GES)已与远景能源公司签署了一项长期协议，以推动该公司在西班牙和欧洲大规模安装电池储能系统和风电机组，GES将成为远景能源在欧洲市场进行BESS能技术和风力发电机调试、运营和维护(O&M)的主要合作伙伴。

隆基绿能

隆基储能产品解决方案发布会于英国伦敦重磅举行，隆基绿能首次面向全球系统阐述公司的储能战略，并重磅推出储能一站式解决方案。

ENGIE

法国 ENGIE 在印度赢得了首个电池储能项目，容量为 280MW/560MWh。该项目是根据印度古吉拉特邦能源发展有限公司 (GUVNL) 2吉瓦/4 吉瓦时国家招标项目授予的，GUVNL储能项目计划于 2027 年投入使用。

宁德时代

宁德时代与 Stellantis 正式启动位于西班牙萨拉戈萨的磷酸铁锂电池电芯及模组工厂建设。该项目总投资达 41亿欧元，预计将于 2028年 3月建成，年产能达50GWh。

宁德时代

宁德时代、丸红电力零售、日本Sun Village签署谅解备忘录，三方将共建日本总规模2.4GWh的电网级储能项目。宁德时代将提供核心电池产品并参与股权投资。

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

- 预计下周储能原材料市场整体仍将延续平稳格局；
 - 下周电池级碳酸锂均价维持9.05-9.62万元/吨。负极材料方面，天然石墨(高端)预计在3.02-4.77万元/吨，湿法基膜(7 μ m)维持0.75-0.85元/平方米，磷酸铁锂用电解液价格维持2.53-3.26万元/吨，280Ah 磷酸铁锂储能电芯价格维持0.29-0.36元/Wh。
 - 储能EPC项目中标价格为**0.626元/Wh至1.489元/Wh**之间，储能系统采购中标价格为**0.532元至0.697元/Wh**之间。
-

JDENERGY

让稳定的清洁电力惠及每一个人

Reliable Clean Power for Everyone

