

前两月储能电池产量大增84% 12只概念股年内获基金调研

证券时报记者 刘俊伶

3月17日,储能板块表现活跃,多只个

股逆市上涨,其中纳百川、顺钠股份、正泰电源、协鑫集成等涨停,易成新能、立新能源、海辰哲、三晖电气等涨幅超4%。

1 储能电池产量大幅增长

3月16日,国家统计局公布的2026年1~2月份国民经济运行情况数据显示,前两个月锂离子电池产量增长42.6%,碳酸锂产量增长29.3%,其中,储能用锂离子电池产量增长84%。国家统计局新闻发言人表示,这些年我国能源绿色转型稳步推进,发展成效非常明显,风力、光伏等新能源发展带动了储能需求的增长,相关产品快速增长。

2026年以来,储能市场表现尤为亮眼。据中国化学与物理电源行业协会储能应用分会数据,前两个月国内新型储能新增装机规模为9.51GW/24.18GWh,功率与容量同比分别大幅增长182.07%和472.06%。招标市场同样活跃,2026年2月,国内新型储能新增招标(含预招标)规模达15.5GW/53.9GWh,功率与容量同比分别增长94.1%和73.3%。

近期储能需求爆发,主要受到AI算力爆发催生新兴场景需求、海外市场的阶段性抢装潮两方面因素驱动。

一方面,AI算力基础设施成为储能市场重要的新增量。算力基础设施耗电量巨大,储能实现“削峰填谷”,有效平滑用电负荷、降低用电成本,并为关键负载提供应急保障,数据中心大规模发展有望打开储能市场的全新增长空间。

另一方面,出口抢装效应为短期需求提供了强劲支撑。今年初财政部、税务总局发布《关于调整光伏等产品出口退税政策的公告》,促使锂电企业在一季度加速生产并提前交付海外订单。根据电池联盟数据,今年前两个月,我国动力和储能电池累计出口48GWh,累计同比增长24.6%,其中储能电池累计出口量为13.5GWh,占总出口量的28%。

2 新型储能列入新兴支柱产业

今年新型储能持续迎来政策利好,政府工作报告提出,“着力构建新型电力系统,加快智能电网建设,发展新型储能,扩大绿电应用”。

在3月6日举行的十四届全国人大四次会议经济主题记者会上,国家发展改革委主任郑栅洁明确将新型储能列入“六大新兴支柱产业”。新型储能产业在国家能源战略转型的核心地位凸显。

储能产业政策机制也持续完善,今年1月,国家发展改革委、国家能源局发布《关于完善发电侧容量电价机制的通知》,提出建立电网侧独立新型储能容量电价机制,明确电网侧独立新型储能电

站可给予以当地煤电容量电价标准为基准按一定比例折算的容量电价,填补了储能市场收益机制的空白。

《新型储能规模化建设专项行动方案(2025—2027年)》提出了到2027年底全国新型储能装机规模超1.8亿千瓦的明确目标,带动项目直接投资约2500亿元,为市场提供了清晰的增长预期。

在政策支持下,新型储能实现跨越式增长。根据中关村储能产业技术联盟数据,2025年中国新增新型储能累计装机规模首次突破100GW,达到144.7GW,同比增长85%,累计装机规模是“十三五”末的45倍。

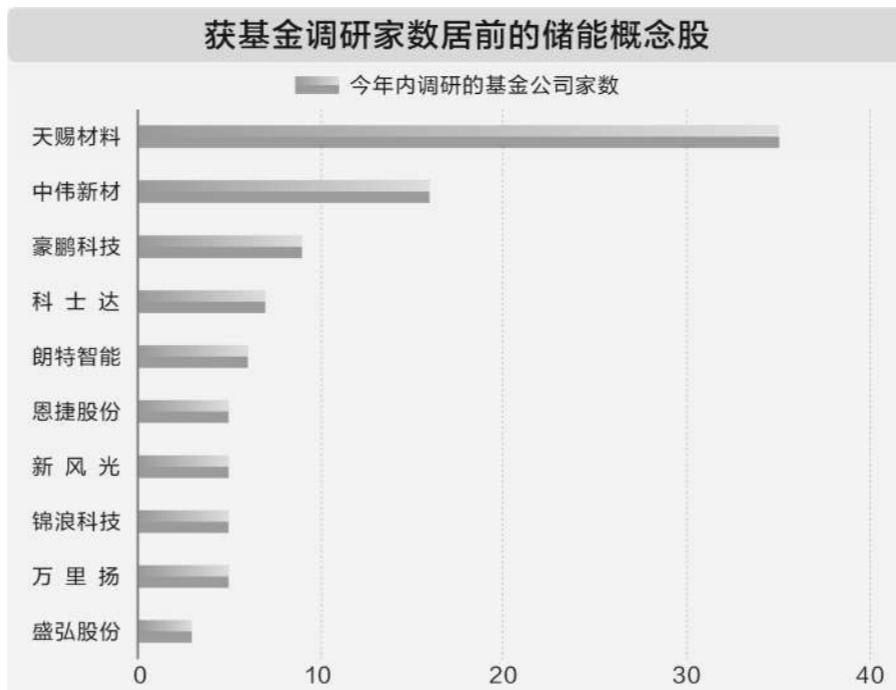
3 12股获基金公司调研

据证券时报·数据宝统计,A股中布局储能产业链的个股共有57只,年初以来平均上涨11.76%,百川股份、正泰电源、申菱环境累计涨幅居前,分别为99.44%、73.48%、51.15%。

随着产业快速发展,储能概念股获得机构持续关注。统计显示,今年以来,有

12只个股获基金公司调研,天赐材料、中伟新材、豪鹏科技的调研基金公司家数居前,分别为35家、16家、9家。

天赐材料在投资者调研活动中表示,公司六氟磷酸锂新增技改产能的投放节奏主要结合市场的需求及市占率目标综合考虑,原规划的3.5万吨新增产能目前正按计划推进,预计于2026年下半年投产。



代码	简称	年内涨跌幅(%)	总市值(亿元)	2025年净利润同比增幅(%)
300450	先导智能	-0.28	820.22	424.29
002709	天赐材料	-1.51	927.05	181.43
301238	瑞泰新材	-0.39	149.01	118.67
001283	豪鹏科技	-11.03	62.24	113.69
002074	国轩高科	-3.53	684.47	107.16
688063	派能科技	28.58	179.26	104.64
603659	璞泰来	12.55	657.37	98.14
301018	申菱环境	51.15	255.44	77.39
600478	科力远	8.42	124.42	72.76
002518	科士达	-1.71	277.66	52.21
688411	海博思创	1.19	455.67	46.49
300750	宁德时代	10.28	18742.04	42.28
920252	天宏锂电	-6.29	29.04	37.93
603031	安孚科技	15.87	132.06	34.38
300073	当升科技	-6.63	293.76	27.16
688006	杭可科技	-7.82	162.99	20.80
300037	新宙邦	9.60	431.75	16.56
688676	金盘科技	-8.12	381.62	14.89
002729	好利科技	28.29	37.58	14.43
300693	盛弘股份	15.99	138.88	10.58

注:业绩数据按照年报、快报、预告区间下限顺序选取

划推进,预计于2026年下半年投产。

中伟新材在投资者调研活动中表示,在磷酸铁方面,公司已建成产能20万吨;在磷酸铁锂正极材料方面,公司已建成产能达5万吨,并已围绕该产品逐步构建了从上游资源到下游材料生产的一体化布局,以保障供应链的稳定以及提升成本优势。

40只储能个股已发布2025年业绩数据,其中24股业绩实现同比增长(含扭亏为盈),先导智能、天赐材料、瑞泰新材、豪

鹏科技、国轩高科、派能科技等个股业绩同比增幅超100%。

多家公司在业绩预告中提到储能行业的高景气性。科陆电子表示,储能行业高速发展,公司紧抓行业战略机遇,报告期内储能项目交付量显著提升,带动公司营业收入同比增长。杉杉股份表示,公司负极材料业务充分受益于下游新能源汽车及储能市场的旺盛需求,叠加一体化产能的持续释放,实现销量同比显著提升。

水泥市场释放回暖信号 多地开启涨价模式

代码	简称	总市值(亿元)	2025年净利润(亿元)	净利润同比增幅(%)
600801	华新建材	394.19	28.25	16.75
002233	塔牌集团	110.96	6.34	17.87
600668	尖峰集团	45.38	4.60	325.97
000401	金隅冀东	135.30	2.20	扭亏
003037	三和管桩	44.57	0.51	101.95
000789	万年青	46.01	0.29	122.13
600678	四川金顶	39.44	0.13	扭亏
603616	韩建河山	26.69	-0.10	95.67
600326	西藏天路	140.47	-0.68	35.27
002205	国统股份	25.33	-0.78	68.89
600802	福建水泥	27.36	-1.00	40.20
002596	海南瑞泽	46.13	-1.77	26.72
605122	四方新材	23.41	-3.00	-82.80
002302	西部建设	81.04	-7.15	-172.35
601992	金隅集团	175.15	-10.50	-89.13
000877	天山股份	374.01	-67.50	-1028.01

注:业绩数据按照年报、快报、预告区间中值顺序选取

证券时报记者 张智博

据水泥网消息,马年春节以来,东北区域水泥市场率先复苏,通过阶梯式调价稳步抬升水泥价格。截至3月15日,东北部分区域已完成三轮连续调价,累计上调幅度达100元/吨。

本轮调价分三轮循序渐进,2月下旬,大宗建筑终端需求初启,建筑原料成本上升,首轮上调40元/吨,由此夯实市场价格底部;3月上旬第二轮上调30元/吨,持续巩固市场价格回暖行情趋势;3月15日再次推涨40元/吨。三轮累计涨幅破百元,趋势覆盖黑吉辽及部

分蒙东区域。

东北区域涨价效应持续传导,全国水泥市场价格联动上涨格局逐步形成,华东、华北、西北区域水泥企业龙头紧跟行业复苏节奏,相继出台调价政策,同步上调各标号水泥出厂价。

据百年建筑网数据,3月中旬以来,安徽、江苏、浙江等地水泥企业密集发布调价函,价格普遍上调20元/吨至40元/吨。长三角散装水泥价格推涨落地,浙江北部、江苏南部主流品牌P.O42.5散装水泥上调20元/吨;上海跟进调价,出库量明显提升,库存回落至31%,市场供需关系持续改善。

鹏元资信表示,作为“十五五”开局之年,重大基建项目加速落地,资金保障力度加码,城市更新、旧改项目持续推进,预计将对水泥需求形成核心支撑力量,“双碳”及“双控”等政策将继续优化行业供给,预计2026年水泥需求将呈总量温和下降态势,降幅有望收窄。

据证券时报·数据宝统计,2026年以来(截至3月16日),融资资金共计加仓3只水泥股,华新建材、上峰水泥和塔牌集团融资净买入额依次为4938.1万元、4078.06万元、1394.99万元。

截至2025年6月,华新建材具备水泥1.26亿吨/年(粉磨能力,含联合企业产能)、水泥设备制造5万吨/年、商品混凝土48404方/小时(含委托加工产能)、石灰82万吨/年、水泥包装袋7亿只/年等的总体产能。水泥业务收入占公司

营收总额的57%,在所有业务中居主导地位。

上峰水泥在2025年前三季度生产熟料1108.62万吨,生产水泥1117.08万吨;水泥和熟料合计销售1415万吨,同比下降6.21%;水泥毛利约55元/吨。公司的成本竞争力和毛利率维持在行业领先水平。今年公司持续推进“增收、降本、控费、增效”,做好精细化运营,持续技术创新。

数据宝统计,截至3月17日,已有16家水泥上市公司发布2025年业绩相关报告。以年报、快报或预告区间中值统计,共计7家公司2025年实现盈利。华新建材、塔牌集团、尖峰集团、金隅冀东4家净利润超亿元,依次为28.25亿元、6.34亿元、4.6亿元、2.2亿元。

华新建材预计2025年实现归母净利润27亿元至29.5亿元,同比增长11.6%至21.9%。业绩增长主要系公司海外业务规模持续增长,业绩贡献显著;国内业务得益于燃料成本下降及各项降本增效措施,主要产品单位盈利有所恢复。

塔牌集团2025年实现营收41.07亿元,同比下降3.99%;实现归母净利润6.34亿元,同比增长17.87%。

从净利润变动看,尖峰集团、万年青、三和管桩全年净利润实现翻倍式增长。尖峰集团最高,同比增长325.97%。四川金顶、金隅冀东则预计实现扭亏为盈。

北京时间周二(3月17日)凌晨,英伟达GTC 2026大会拉开帷幕。英伟达CEO黄仁勋在演讲中确认,英伟达的旗舰芯片将帮助公司到2027年创造1万亿美元的营收。上一年黄仁勋曾预测,2026年芯片的市场需求约5000亿美元。

在大会上,英伟达正式推出Vera Rubin平台,包括Groq 3 LPU(简称“LPU”)在内,共计搭载了七款芯片。英伟达强调,Vera Rubin不是单一芯片,而是由7种芯片+5种机架系统组成的完整AI超算平台。黄仁勋介绍称,LPU芯片将由三星代工,预计机架将于今年下半年开始出货。

万联证券认为,本届GTC大会将举办超过1000场会议,深入探讨从AI工厂、大规模推理到机器人、数字孪生、科学计算、量子计算及企业级AI部署等热点议题。当前AI算力建设方兴未艾,叠加财报季临近,算力产业链中高景气细分赛道如PCB、存储等需求旺盛,同时PCB及存储均处于景气扩张周期,有望拉动上游设备及材料需求,建议关注PCB、存储等细分赛道及产业链投资机会。

人工智能正以前所未有的速度重塑全球科技产业格局。生成式AI的广泛应用,使算力需求从“通用计算”快速迈向“高性能计算”,AI算力基础设施已成为推动数字经济发展的核心底座,全球科技产业也由此进入新一轮成长周期。

随着AI大模型的不断迭代,其所需的参数量呈指数级增长。以ChatGPT、DeepSeek等为代表的人工智能技术,从训练到推理都需要强大的算力支持。随着模型逐渐复杂化,对应的算力需求也水涨船高,智能芯片市场有望迎来新的增量需求。根据IDC测算,2022—2027年期间,中国智能算力规模年复合增长率达33.9%;预计到2027年,中国智能算力规模将达到1117.4EFLOPS(基于FP16计算)。

国投证券指出,在外部压力与内生需求的双轮驱动下,国产算力产业已从早期的单点突破,迈入以“自主技术体系、全栈生态能力、商业闭环验证”为特征的新阶段。展望2026年,国产算力基础设施有望在政务、金融、互联网及智能制造等关键行业实现规模化部署与价值兑现,迎来从技术自立到产业引领的战略机遇期。

从业绩数据来看,不少AI算力产业链公司已展现高成长性。据证券时报·数据宝统计,按照2025年年报、业绩快报、预告净利润下限(若无下限则取公告数值)统计,31只AI算力概念股2025年净利润同比增长(含扭亏为盈)。

14只概念股净利润达到10亿元以上,如工业富联、中际旭创、新易盛、润泽科技、胜宏科技等。

工业富联发布的年报显示,公司2025年实现净利润352.86亿元,同比增长51.99%。报告期内,公司整体经营效率及盈利能力显著提升,其主要动力来自云计算业务中AI相关业务占比的持续提高。

中际旭创发布的业绩快报显示,2025年公司净利润为107.99亿元,同比增长108.81%。报告期内,受益于终端客户对算力基础设施的强劲投入,公司产品出货快速增长,其中高速光模块占比持续提升,且随着产品方案不断优化、运营效率持续提升,公司营收与净利润同比均实现较大增长。

新易盛预计2025年净利润为94亿元至99亿元,同比增长231.24%至248.86%。报告期内,受益于算力投资持续增长,高速率产品需求快速提升,公司预计销售收入和净利润较上年同期大幅增加。

从二级市场表现来看,上述31只AI算力概念股中已诞生多只翻倍大牛股,未来股价是否还有上行空间?机构的研报或能提供一定参考。据数据宝统计,有5家以上机构评级个股中,以3月17日收盘价与机构一致预测目标价相比,14股上涨空间达到10%以上,如工业富联、寒武纪、生益电子、胜宏科技、生益科技等。

工业富联的上涨空间为68.72%,排在首位。信达证券表示,工业富联正持续受益于全球AI算力基础设施建设周期,在服务器系统整合与规模制造能力方面具备明显优势,随着AI服务器以及高速网络设备需求持续提升,公司未来成长空间依然广阔。

代码	简称	A股市值(亿元)	2025年净利润(亿元)	净利润同比增幅(%)
601138	工业富联	10107.82	352.86	51.99
300308	中际旭创	6033.37	107.99	108.81
300502	新易盛	3869.98	94.00	231.24
300442	润泽科技	1326.27	50.00	179.28
300476	胜宏科技	2443.16	43.12	273.52
002463	沪电股份	1647.06	38.22	47.74
600183	生益科技	1503.14	33.34	91.76
002916	深南电路	1732.89	32.76	74.47
688041	海光信息	5278.34	25.42	31.66
603019	中科曙光	1249.35	21.13	10.54
688256	寒武纪	4554.16	20.59	555.24
300394	天孚通信	2176.76	18.81	40.00
688183	生益电子	645.08	14.73	343.76
300857	协创数据	803.03	11.64	68.32
688676	金盘科技	381.62	6.60	14.89
002518	科士达	277.66	6.00	52.21
688629	华丰科技	470.67	3.60	2128.18
688313	仕佳光子	345.09	3.42	426.15
300548	长芯博创	420.64	3.20	344.01
600186	莲花控股	112.94	2.90	43.15

注:业绩数据按年报、快报、预告净利润下限顺序选取

(本版数据由证券时报中心数据库提供)

英伟达发布全新AI计算平台 算力产业高成长性凸显

证券时报记者 梁谦刚