

行业研究 | 行业专题研究 | 电力设备

# 大储新兴市场需求高增，出口龙头充分受益



## | 报告要点

通过复盘各传统大储市场需求起量的时间节点，我们认为，对于欧美等具备较高天然气发电比例的电力系统中，20%的风光发电量渗透率可视为储能需求起量的关键临界点；而对于我国和印度等缺乏天然气等灵活性资源的电力系统而言，储能需求快速起量的临界点或将更早到来。当前印度用电量及峰值负荷持续增长带来光储需求高增的机遇；欧盟国家整体风光渗透率已达到27%，进一步强化了储能的调节需求；中东国家战略推动新能源转型，类微网项目带来高比例配储需求。全球大储新兴市场逐渐涌现，行业需求有望维持高速增长。

## | 分析师及联系人



贺朝晖



梁丰铄

SAC: S0590521100002 SAC: S0590523040002

## 电力设备

# 大储新兴市场需求高增，出口龙头充分受益

投资建议： 强于大市（维持）  
上次建议： 强于大市

### 相对大盘走势



### 相关报告

- 《电力设备：电新行业 2024H1 财报总结：业绩阶段性承压，景气度有望好转》2024.09.13
- 《电力设备：配电网系列报告一：如何看待当前智能电网发展阶段？》2024.09.12



扫码查看更多

### ➤ 风光渗透率对大储放量时点有较大影响

2023 年以前，全球大储装机主要集中在美国加州及德州、英国、智利、澳大利亚等少数国家和地区。通过复盘各传统大储市场需求起量的时间节点，我们认为，对于欧美等具备较高天然气发电比例的电力系统中，20% 的风光发电量渗透率可视为储能需求起量的关键临界点；而对于我国和印度等缺乏天然气等灵活性资源的电力系统而言，储能需求快速起量的临界点或将更早到来。

### ➤ 印度：电力短缺带来光储高增机遇

随着人口和经济的不断增长，2021-2023 年印度发电量连续 3 年增长 7% 以上；从峰值负荷的角度来看，自 2017 年以来整体呈现高速增长态势，使得未来或将面临夏季晚间顶峰容量不足的问题。2024 年 1-7 月，印度光伏新增装机 13.9GW，同比增长 77.1%；11.5% 以上的风光渗透率亦带来储能调峰需求。根据印度 2022-2032 年国家电力规划，基础情境下的 2022-2027 年储能装机规划为 8.7GW/34.7GWh，2027-2032 年的储能装机规划为 38.6GW/201.5GWh，而其中多数尚未开始建设。

### ➤ 欧洲：高风光渗透率强化储能需求

2023 年欧盟国家风光发电渗透率达到 27%，此时天然气的调节、分布式户用储能的调节、区域互联等手段的调节能力或不够充分，欧洲大陆对于大型储能的需求进一步提升，近年过低的新能源电价亦凸显欧洲对储能的欠缺。高新能源占比的刚性需求以及大幅降本带来的经济性提升，共同推动欧洲各国开始设置国家层面的储能装机目标，目前各国规划的 2030 年储能装机目标合计达到约 68.3GW，较 2023 年欧洲 9GW 的电网级储能累计装机大幅提升。

### ➤ 中东：国家战略推动新能源转型

根据沙特 2030 年愿景规划，2030 年可再生能源装机有望达到 130GW，相较 2023 年 2.8GW 的装机量，相当于 2024-2030 年均新增装机约 18GW。据沙特国际电力及水务公司 (ACWA)，2023 年底沙特共 13.7GW 新能源项目完成招标，28.3GW 新能源项目待招标。沙特的新能源项目规模较大，各项目追求高比例可再生能源供电，因此单个项目的配储比例亦较高；中东地区的阿联酋、以色列等国亦规划了较大规模的储能建设计划，据我们不完全统计，合计项目规模达到 14.1GWh。

### ➤ 投资建议：关注新兴市场渠道布局广泛的企业

新兴市场储能需求快速起量，多数厂商在当地的渠道建设尚不完善，建议关注具备先发优势以及全球品牌影响力的储能龙头**阳光电源**；中东和印度市场长期深耕的 PCS 企业**上能电气**；大力开拓中东市场，全球营销和服务团队覆盖全面的**科华数据**；受益于新兴市场新能源建设带来的变压器配套需求的**伊戈尔**、**明阳电气**。

**风险提示：**原材料价格大幅波动；海外贸易政策变动；行业竞争加剧。

## 正文目录

1. 风光渗透率对大储放量时点有较大影响	5
1.1 20%以上的风光渗透率强力推动储能需求	5
1.2 低灵活性的系统更需要储能调节新能源波动	7
2. 印度：电力短缺带来光储高增机遇	8
2.1 用电需求高增带来容量短缺风险	8
2.2 配置光储或可填补电力容量缺口	9
3. 欧洲：高风光渗透率强化储能需求	12
3.1 高风光占比需要多种调节手段支撑	12
3.2 经济性提升推动欧洲大储发展	13
4. 中东微网场景提高大型光储项目需求	15
4.1 沙特国家战略推动新能源转型	15
4.2 中东大型储能项目涌现	16
5. 投资建议：关注新兴市场渠道布局广泛的企业	17
6. 风险提示	17

## 图表目录

图表 1：近年全球大型储能年新增装机情况（单位：GWh）	5
图表 2：2023 年全球大储新增装机主要分布在少数国家	5
图表 3：美国电网由东部、西部、德州三部分组成	6
图表 4：20%的风光发电渗透率或为美国电网对储能需求起量的临界点	6
图表 5：BNEF 对美国储能年新增装机的预测（单位：GWh）	6
图表 6：美国储能新增装机地区结构趋于多元化	6
图表 7：英澳智风电光伏发电量渗透率	7
图表 8：英澳智近年储能年新增装机量（单位：MWh）	7
图表 9：国内储能新增装机及风光发电量渗透率	7
图表 10：部分国家 2021 年天然气发电量占比及总发电量情况	8
图表 11：印度近年发电量快速增长	8
图表 12：2017 年 1 月至 2024 年 4 月印度峰值负荷大幅增长	8
图表 13：印度未来电源新增投运容量规划（单位：GW）	9
图表 14：印度电源装机不足或面临夜间容量缺口	9
图表 15：配置光伏+储能或可填补印度未来容量缺口	9
图表 16：印度 2024 年光伏装机高速增长	10
图表 17：印度风光发电量及装机渗透率	10
图表 18：印度储能项目成本明显降低	11
图表 19：基础情景下印度储能需求预测	11
图表 20：逆变器环节在印度市场的竞争格局较好	12
图表 21：2023 年欧盟风电光伏发电量渗透率达到 27%	13
图表 22：欧洲各国电价随新能源渗透率提升大幅下降	13
图表 23：西班牙 2024 年光伏电价捕获率进一步下滑	13
图表 24：德国大储项目经济性显现	14

---

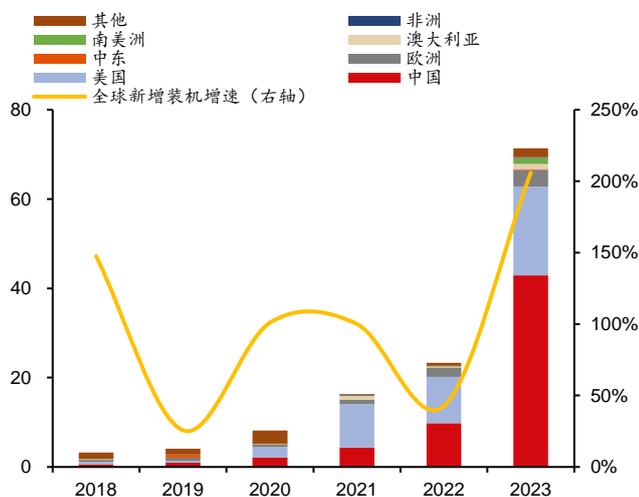
图表 25:	2023 年以来欧洲多国开始设置储能装机目标 .....	14
图表 26:	沙特 2030 年远景规划 2030 年可再生能源装机达 130GW .....	15
图表 27:	沙特新能源储备项目规模较大.....	16
图表 28:	中东大型储能项目梳理.....	16

## 1. 风光渗透率对大储放量时点有较大影响

### 1.1 20%以上的光风渗透率强力推动储能需求

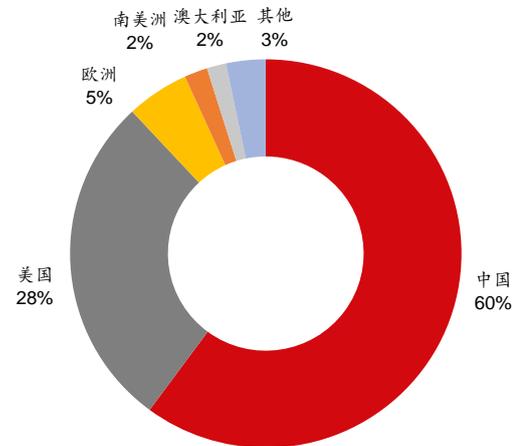
2023 年以前，全球大储装机主要集中在少数地区。中国、美国加州及德州、欧洲的英国、南美洲的智利、澳大利亚等国家和地区是 2023 年及以前全球大型储能的主要市场。

图表1：近年全球大型储能新增装机情况（单位：GWh）



资料来源：BNEF，国联证券研究所

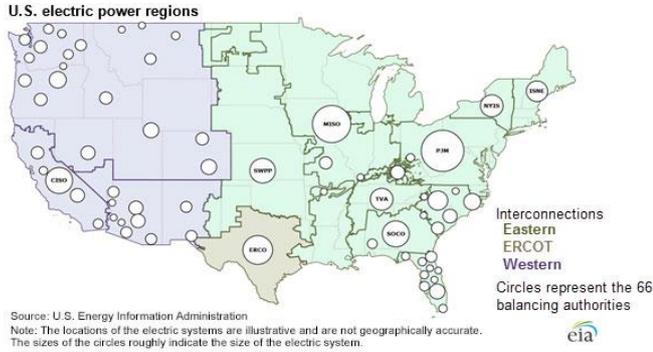
图表2：2023 年全球大储新增装机主要分布在少数国家



资料来源：BNEF，国联证券研究所

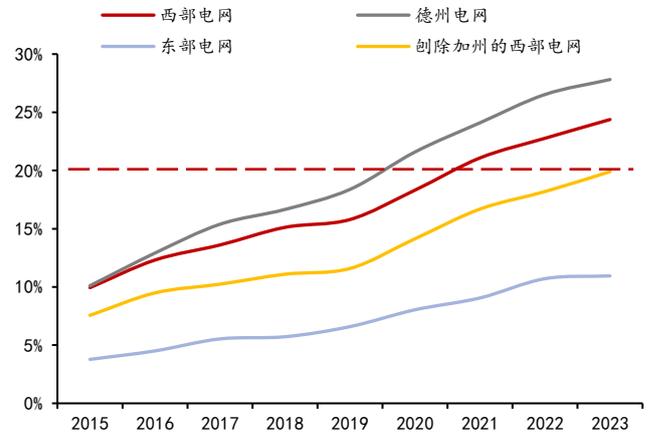
美国西部及德州电网风光发电渗透率突破 20%，或构成储能需求放量的重要推动力。美国电网由东部、西部、德州三部分组成，2020 年德州电网风光渗透率达到 21.6%，2021 年西部电网风光渗透率达到 21.1%，与美国大储快速起量的时间点基本匹配。具体来看，德州电网发电结构中风电占比明显高于光伏，西部电网中风电和光伏占比均较高，而西部电网储能发展更快，或显示光伏对于配套储能的需求或更为迫切。

图表3：美国电网由东部、西部、德州三部分组成



资料来源：EIA，国联证券研究所

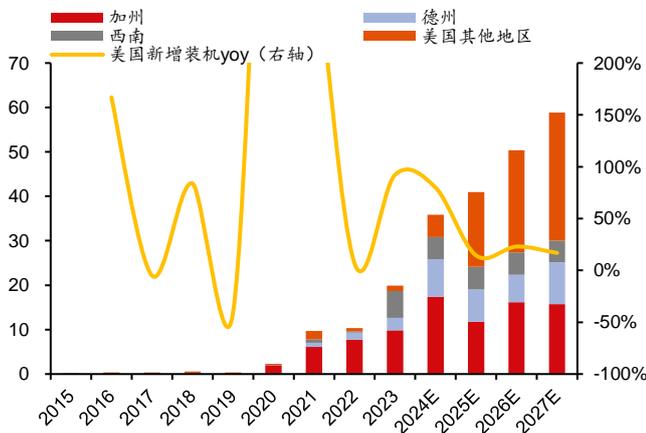
图表4：20%的风光发电渗透率或为美国电网对储能需求起量的临界点



资料来源：EIA，国联证券研究所

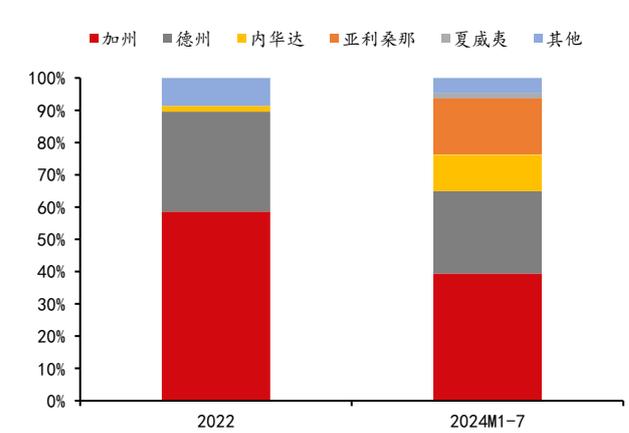
随着加州以外的西部电网风光渗透率突破 20%，美国大储装机地区结构趋于多元化。此前美国西部电网的大储装机集中在加州，2023 年加州以外的其他西部电网地区的风光发电量渗透率亦接近 20%，使得内华达、亚利桑那等其他西部州的大储装机开始放量。据 BNEF，未来美国大储装机地区有望更加多元化。

图表5：BNEF 对美国储能年新增装机的预测（单位：GWh）



资料来源：BNEF，国联证券研究所

图表6：美国储能新增装机地区结构趋于多元化

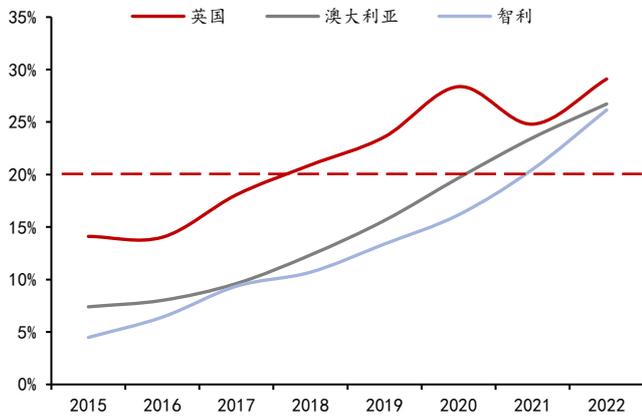


资料来源：EIA，国联证券研究所

英国、澳大利亚、智利等国亦能观察到风光渗透率达到 20%以后，储能需求开始进一步放量。2018 年英国风光发电渗透率超过 20%，2019 年英国储能装机由前两年的 200-300MWh 体量提升至 561MWh，并在 2023 年成为 2GWh 以上的市场。2021 年澳大利亚风光发电渗透率超过 20%，当年储能装机由此前的 300MWh 以下提升至 985MWh。智利 2021 年风光发电渗透率超过 20%，2023 年装机即超过 1GWh。20%的风光渗透率并非严格的临界点标准，但我们认为体现了某一电网系统中的风光渗透率达到较高水平

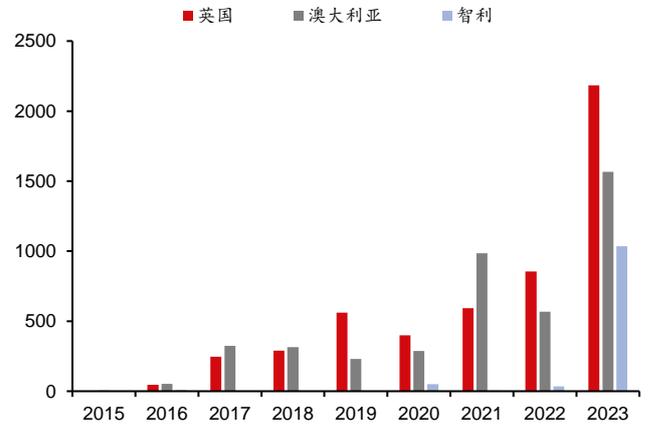
后，对于储能等调节性资源的需求增长是非线性且相对刚性的。

图表7：英澳智风电光伏发电量渗透率



资料来源：BP、澳大利亚能源部、IEA，国联证券研究所

图表8：英澳智近年储能年新增装机量（单位：MWh）

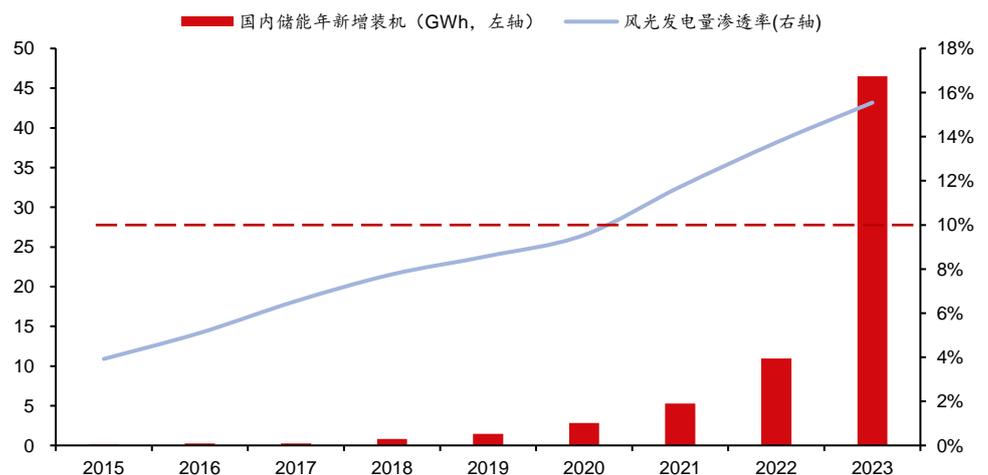


资料来源：BNEF，国联证券研究所

## 1.2 低灵活性的系统更需要储能调节新能源波动

国内储能装机在风光渗透率达到10%以后即快速放量。与美国、英国等国的经验不同，我国储能装机在风电和光伏发电量渗透率超过10%以后即快速增长，我们认为或与国内的产业扶植政策，以及我国电源装机结构中天然气等其他灵活性资源相对不足等有关。

图表9：国内储能新增装机及风光发电量渗透率

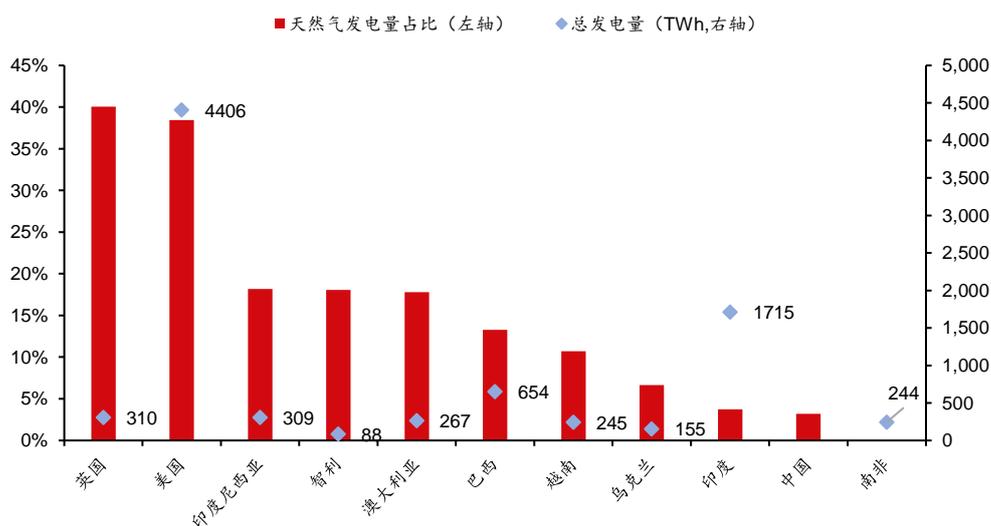


资料来源：Wind、中国电力企业联合会、BNEF，国联证券研究所

低天然气发电占比的电网系统中，更需要储能以调节风电及光伏装机带来的波动。英国、美国、智利、澳大利亚的2021年天然气发电量占比分别为40%/38%/18%/18%，

印度和中国分别为 3.7% 和 3.2%。由于电力系统中缺少天然气发电提供的向下调节灵活性，低天然气占比市场中更需要储能等其他灵活性资源以调节风光发电带来的波动。

图表10：部分国家 2021 年天然气发电量占比及总发电量情况



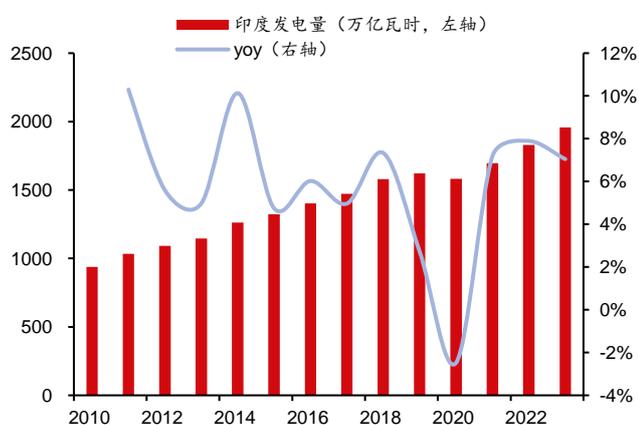
资料来源：BP，国联证券研究所

## 2. 印度：电力短缺带来光储高增机遇

### 2.1 用电需求高增带来容量短缺风险

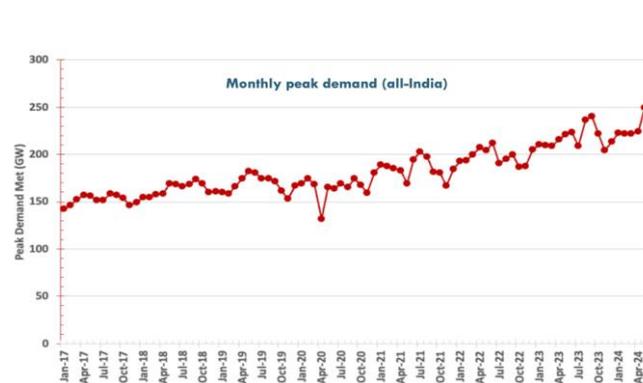
随着人口和经济的快速增长，印度用电需求快速增加。2021-2023 年，印度发电量连续 3 年增长 7% 以上；从峰值负荷的角度来看，自 2017 年以来亦整体呈现高速增长的态势。

图表11：印度近年发电量快速增长



资料来源：Wind，国联证券研究所

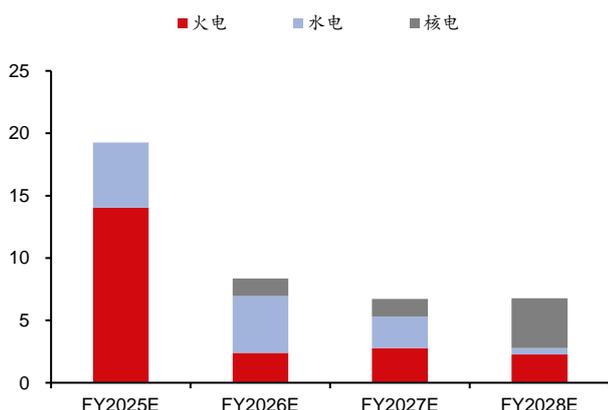
图表12：2017 年 1 月至 2024 年 4 月印度峰值负荷大幅增长



资料来源：IECC，国联证券研究所

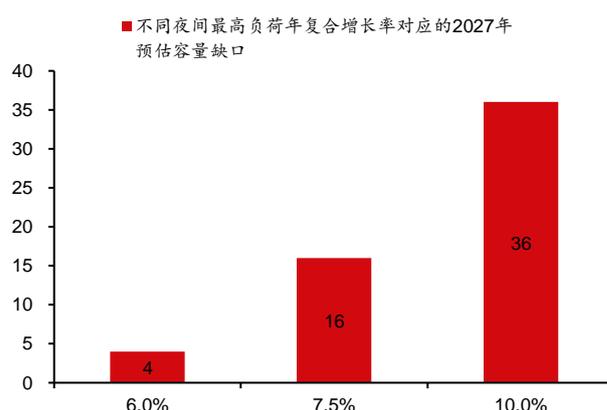
印度电源装机不足或面临夜间容量缺口。根据印度国家电力计划，2025-2028 财年年度对应的火电、水电、核电新增装机分别约为 19.3/8.4/6.7/6.8GW，假设印度夏季夜间的最高负荷仍维持近年的高速增长，则在未来或将面临容量不足产生限电的问题。

图表13: 印度未来电源新增投运容量规划 (单位: GW)



资料来源: IECC, 国联证券研究所

图表14: 印度电源装机不足或面临夜间容量缺口

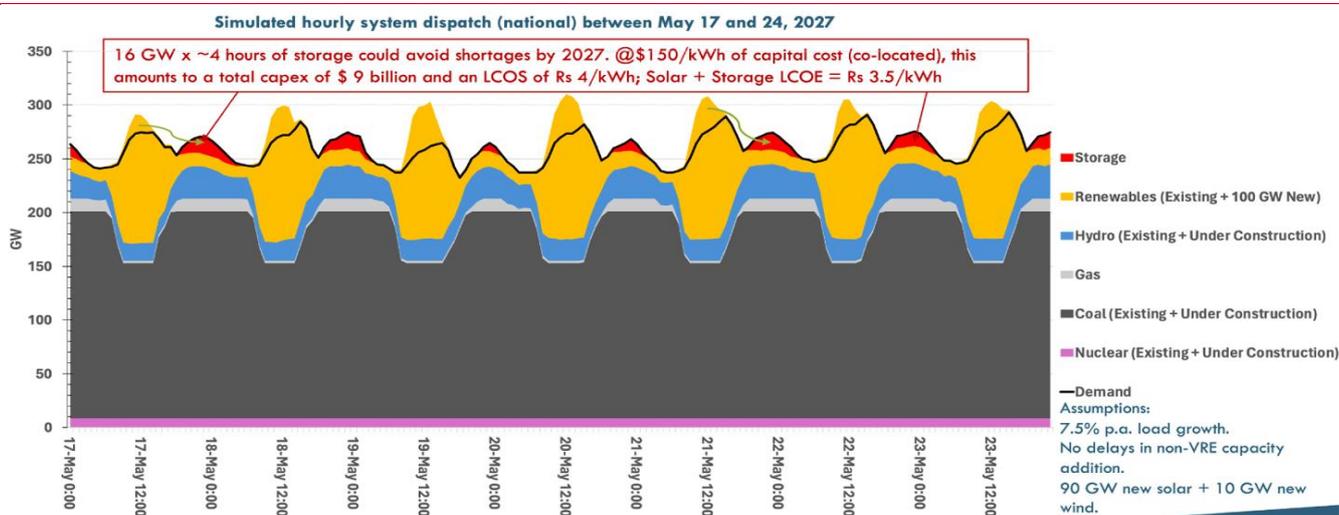


资料来源: IECC, 国联证券研究所

## 2.2 配置光储或可填补电力容量缺口

配置光伏+储能或可填补印度未来容量缺口。据 IECC 的测算，假设印度峰值负荷以 7.5% 的 CAGR 增长，通过新增 90GW 光伏、10GW 风电以及 16GW/64GWh 储能可填补印度在 2027 年的潜在电力容量缺口。

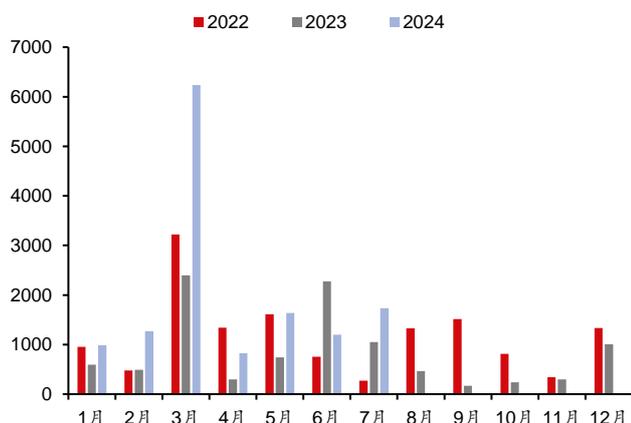
图表15: 配置光伏+储能或可填补印度未来容量缺口



资料来源: IECC, 国联证券研究所

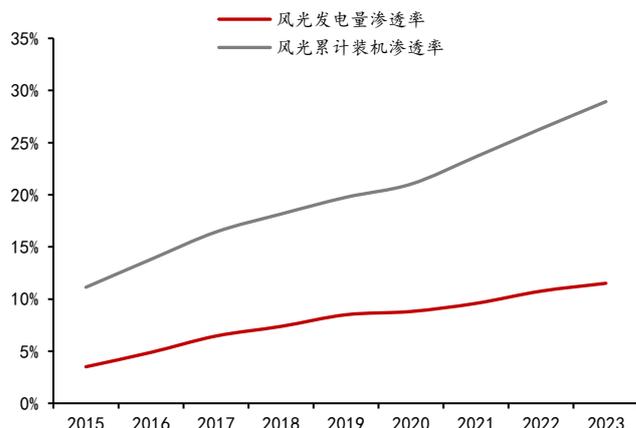
印度光伏装机高速增长，风光发电渗透率已经超过 10%，推动储能需求显现。2024 年 1-7 月，印度光伏新增装机 13.9GW，同比增长 77.1%；2023 年，印度累计电源装机中，风电和光伏占比达到 28.9%，发电量结构中风光渗透率达到 11.5%，并且以光伏发电为主。印度电力系统缺少天然气等其他灵活性调节手段，对于储能的需求或将明显增长。

图表16：印度 2024 年光伏装机高速增长



资料来源：NITI Aayog, 国联证券研究所

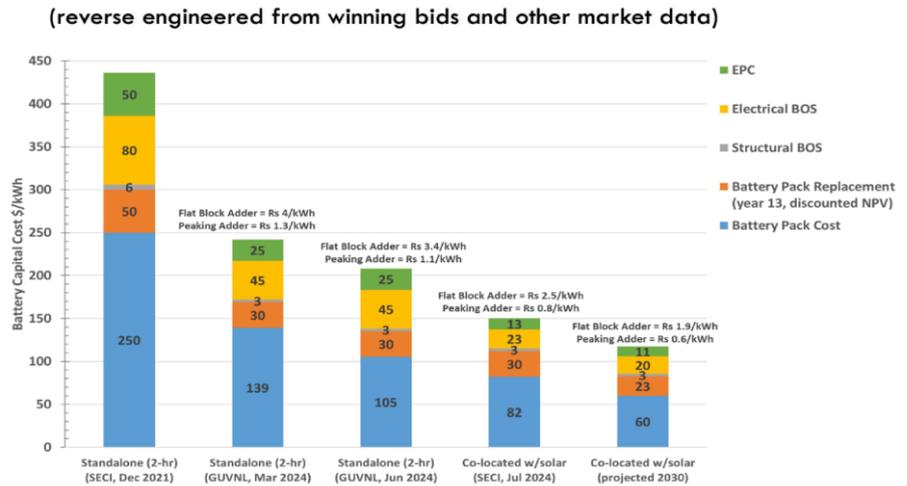
图表17：印度风光发电量及装机渗透率



资料来源：NITI Aayog, 国联证券研究所

储能成本的大幅降低是印度等新兴市场需求起量的另一重要原因。2021 年以来，全球储能建设成本明显降低，印度市场独立储能的建设成本从 400 美元/kWh 以上降至约 200 美元/kWh；与光伏电站共址的储能电站建设成本低至约 150 美元/kWh。据 IECC 测算，对于 6 小时以下的短时储能而言，印度市场的电池储能已较抽水蓄能更具备经济性。

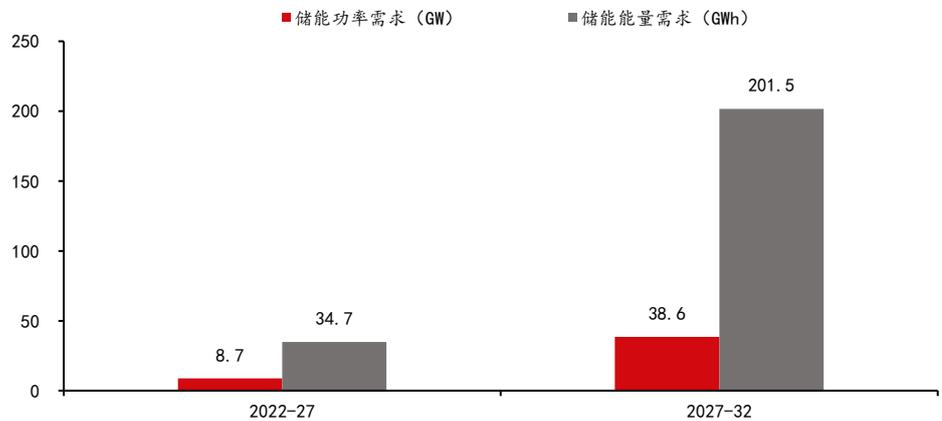
**图表18：印度储能项目成本明显降低**



资料来源：IECC，国联证券研究所

印度具备较大规模储能装机规划。根据印度 2022-2032 年国家电力规划，基础情境下的 2022-2027 年储能装机规划为 8.7GW/34.7GWh，2027-2032 年的储能装机规划为 38.6GW/201.5GWh，而其中多数尚未开始建设。

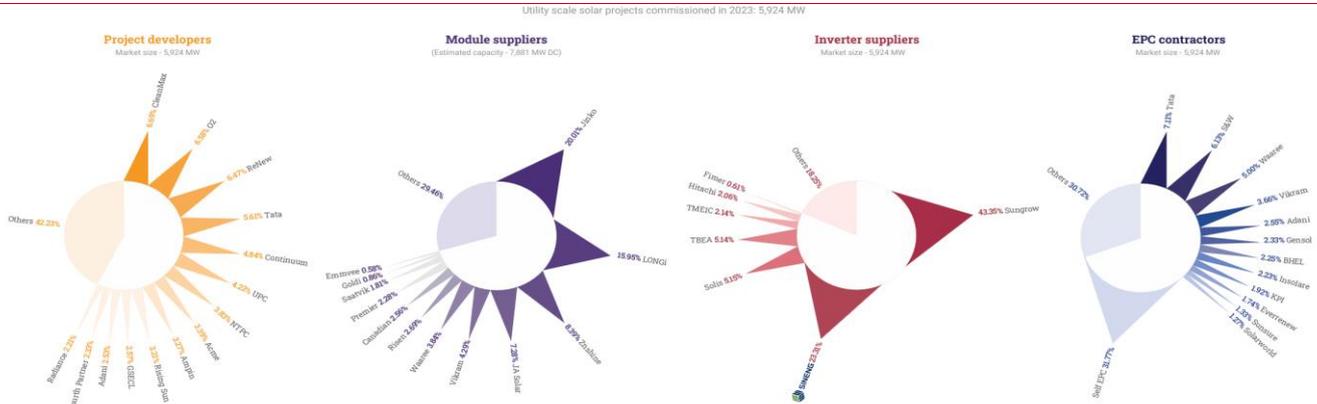
**图表19：基础情景下印度储能需求预测**



资料来源：印度可再生能源部，国联证券研究所

逆变器环节在印度市场的竞争格局较好。储能与光伏产业链中下游相近，印度光伏产业链中，逆变器环节的竞争格局较好，据 Bridge to India 统计，2023 年阳光电源和上能电气的市占率分别为 43.35%和 23.31%；而 EPC 和项目开发商等下游的集中度较为分散。

图表20: 逆变器环节在印度市场的竞争格局较好



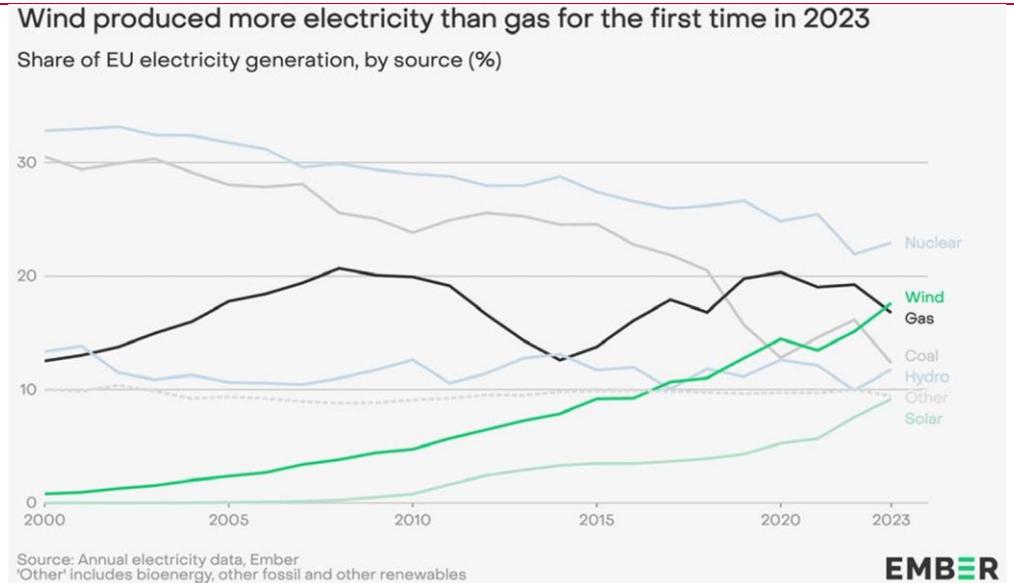
资料来源: Bridge to India, 国联证券研究所

### 3. 欧洲：高风光渗透率强化储能需求

#### 3.1 高风光占比需要多种调节手段支撑

2023 年欧盟国家风光发电渗透率达到 27%，对储能的需求有望进一步增长。欧洲跨境互联电网的存在，使得其中部分国家的风光发电渗透率即使早已达到较高水平，但仍可通过和周边国家的互济维持电力系统的平稳运行。而当整个欧洲大电网体系的波动性电源发电量占比达到 27% 以后，我们认为天然气的调节、分布式户用储能的调节、区域互联等手段的调节能力或不够充分，公用事业规模的大型储能在欧洲的需求进一步提升。

图表21：2023年欧盟风电光伏发电量渗透率达到27%

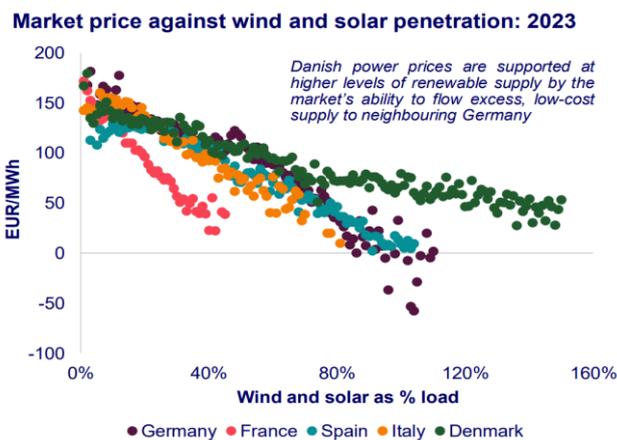


资料来源：EMBER，国联证券研究所

### 3.2 经济性提升推动欧洲大储发展

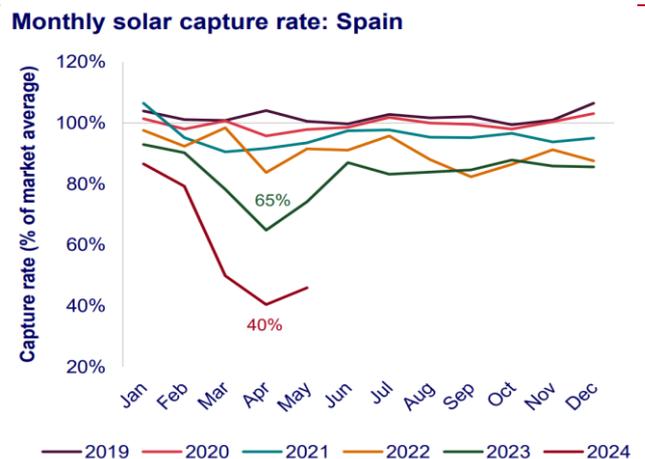
过低的新能源电价凸显欧洲储能的欠缺。随着风电和光伏发电在负荷中的占比提升，欧洲各国的市场电价呈现较明显的线性下滑的趋势。并且新能源电价相较市场平均电价的折扣率愈发显著，以西班牙市场为例，2023年4月，光伏的电价约为市场平均电价的65%，而2024年4月进一步降低至40%。

图表22：欧洲各国电价随新能源渗透率提升大幅下降



资料来源：Wood Mackenzie，国联证券研究所

图表23：西班牙2024年光伏电价捕获率进一步下滑

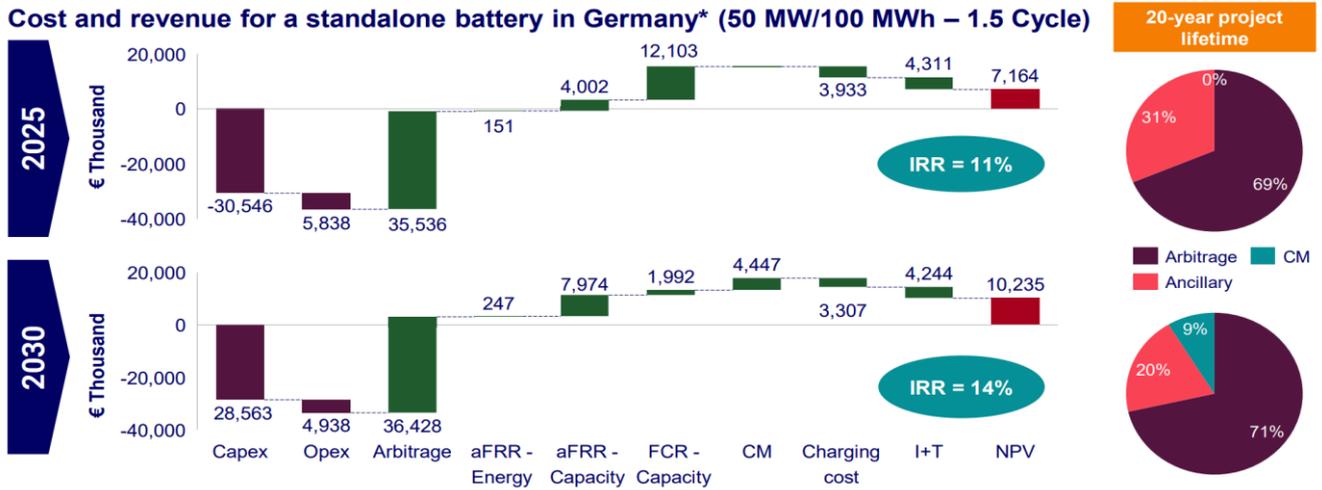


资料来源：Wood Mackenzie，国联证券研究所

随着近年储能系统的大幅降本，欧洲大储项目经济性提升。此前较高的储能系统成本，以及欧洲部分国家的收益机制不成熟，欧洲大陆的大储市场发展较缓慢。据 Wood

Mackenzie, 以德国市场为例, 2025 年大储项目预期的项目 IRR 或为 11%, 2030 年随着容量市场的发展, 项目 IRR 有望进一步提升至 14%。

图表24: 德国大储项目经济性显现

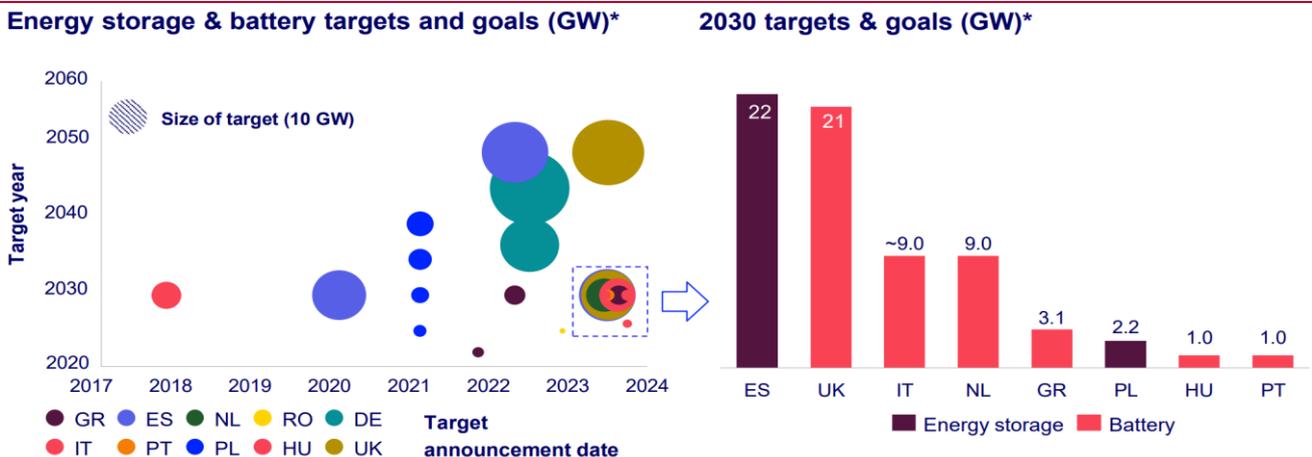


Source: Wood Mackenzie (preliminary results), assumptions 4% interest rates, 10% tax, augmentation strategy: 15% overbuilding. (preli)

资料来源: Wood Mackenzie, 国联证券研究所

高新能源占比的刚性需求以及大幅降本带来的经济性提升, 共同推动欧洲各国开始设置储能装机目标。2023 年以前, 仅意大利、西班牙、波兰、希腊等欧洲国家设置了 2030 年以前的储能装机目标。2023 年以来, 欧洲国家设置的 2030 年储能目标明显增加, 西班牙和英国规划 2030 年储能装机达到 20GW 以上, 意大利和荷兰规划达到 9GW, 希腊、波兰、匈牙利、葡萄牙分别规划装机达到 3.1/2.2/1.0/1.0GW, 上述国家累计规划达到约 68.3GW, 较 2023 年欧洲 9GW 的电网级储能累计装机大幅提升。

图表25: 2023 年以来欧洲多国开始设置储能装机目标



资料来源: Wood Mackenzie, 国联证券研究所

## 4. 中东微网场景提高大型光储项目需求

### 4.1 沙特国家战略推动新能源转型

沙特国家战略推动可再生能源转型。根据沙特 2030 年愿景规划，2030 年可再生能源装机有望达到 130GW，相较 2023 年 2.8GW 的装机量，相当于 2024-2030 年均新增装机约 18GW。

图表26：沙特 2030 年远景规划 2030 年可再生能源装机达 130GW

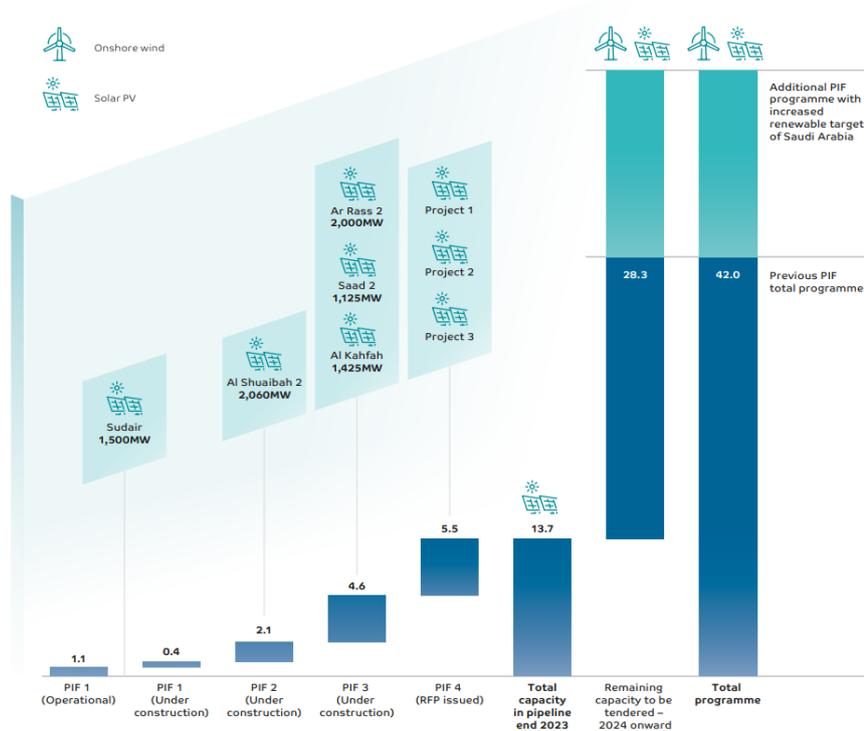


资料来源：VISION2030 官网，国联证券研究所

沙特新能源招标及储备项目规模较大。据沙特国际电力及水务公司（ACWA），2023 年底沙特共 13.7GW 新能源项目完成招标，28.3GW 新能源项目待招标。我们认为随着储备项目的逐渐推进落地，沙特 2030 愿景的宏大建设目标可信度有望逐渐提升。

图表27：沙特新能源储备项目规模较大

The Kingdom's renewable energy ambition and PIF programme



资料来源：ACWA 官网，国联证券研究所

## 4.2 中东大型储能项目涌现

中东大型储能项目涌现。沙特的新能源项目规模较大，各项目追求高比例可再生能源供电，因此单个项目的配储比例亦较高；在沙特以外，中东地区的阿联酋、以色列等国亦规划了较大规模的储能建设计划。据我们不完全统计，目前中东地区已公告的储能大项目规模达到 14.1GWh。

图表28：中东大型储能项目梳理

项目名	项目功率 (GW)	项目容量 (GWh)
红海新城储能项目	-	1.3
NEOM 项目	0.54	0.6
以色列多个储能项目	0.8	3.2
阿联酋水电 400MW 项目	0.4	0.4
AMAALA 豪华旅游项目	0.16	0.76
阳光电源 7.8GWh 大项目	-	7.8
合计		14.1

资料来源：人民网、阳光电源官网、EnergyTrend、中国对外承包工程商会、中国储能网，国联证券研究所

## 5. 投资建议：关注新兴市场渠道布局广泛的企业

新兴市场储能需求快速起量，多数厂商在当地的渠道建设尚不完善，建议关注具备先发优势以及全球品牌影响力的储能龙头**阳光电源**；中东和印度市场长期深耕的**PCS企业上能电气**；大力开拓中东市场，全球营销和服务团队覆盖全面的**科华数据**；受益于新兴市场新能源建设带来的变压器配套需求的**伊戈尔**、**明阳电气**。

## 6. 风险提示

- 1) **原材料价格大幅波动**：关键原材料价格的大幅波动可能对企业的短期业绩造成较强影响。
- 2) **海外贸易政策变动**：海外关税、贸易准入等限制若发生较大变化，可能会影响国内储能产品原有的价格优势和服务优势。
- 3) **行业竞争加剧**：新兴市场储能需求起量或吸引较多厂商进入，可能会拉低此前的盈利能力。

## 分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

## 评级说明

投资建议的评级标准		评级	说明
报告中投资建议所涉及的评级分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后6到12个月内的相对市场表现，也即：以报告发布日后的6到12个月内的公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A股市场以沪深300指数为基准，北交所市场以北证50指数为基准；香港市场以摩根士丹利中国指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普500指数为基准；韩国市场以柯斯达克指数或韩国综合股价指数为基准。	股票评级	买入	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅大于10%
		增持	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在5%~10%之间
		持有	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-5%~5%之间
		卖出	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅小于-5%
	行业评级	强于大市	相对表现优于同期相关证券市场代表性指数
		中性	相对表现与同期相关证券市场代表性指数持平
		弱于大市	相对表现弱于同期相关证券市场代表性指数

## 一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属国联证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“国联证券”）。未经国联证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为国联证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，国联证券不因收件人收到本报告而视其为国联证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但国联证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，国联证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，国联证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

国联证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。国联证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。国联证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

## 特别声明

在法律许可的情况下，国联证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到国联证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

## 版权声明

未经国联证券事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、转载、刊登和引用。否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、转载、刊登和引用者承担。

## 联系我们

北京：北京市东城区安外大街208号致安广场A座4层  
 无锡：江苏省无锡市金融一街8号国联金融大厦16楼

上海：上海市虹口区杨树浦路188号星立方大厦8层  
 深圳：广东省深圳市福田区益田路4068号卓越时代广场1期13楼