

# 工信部发布新型储能高质量发展行动方案 (意见稿), 推动产业升级

## ——电力设备行业快评报告

### 强于大市 (维持)

2024年11月08日

**事件:** 2024年11月6日, 为深入贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神, 深化新型储能供给侧结构性改革, 推动新型储能制造业高质量发展, 国家工业和信息化部组织编制了《新型储能制造业高质量发展行动方案(征求意见稿)》, 公开征求意见。

### 投资要点:

**建立国际竞争优势, 培育千亿元以上规模企业。**意见稿明确新型储能高质量发展总体目标: 到2027年, 我国新型储能制造业全链条国际竞争优势凸显, 优势企业梯队进一步壮大, 产业创新力和综合竞争力显著提升, 实现高端化、智能化、绿色化发展。新型储能制造业规模和下游需求基本匹配, 培育千亿元以上规模的生态主导型企业3-5家。

### 具体行动细节方面, 意见稿指出:

(1) **技术上, 发展多元化新型储能本体技术。**加快锂电池、超级电容器等成熟技术迭代升级, 支持颠覆性技术创新, 提升高端产品供给能力。推动钠电池、液流电池等工程化和应用技术攻关。发展压缩空气等长时储能技术, 加快提升技术经济性和系统能量转换效率。适度超前布局氢储能等超长时储能技术, 鼓励结合应用需求探索开发多类型混合储能技术, 支持新体系电池、储热储冷等前瞻技术基础研究。

(2) **需求上, 拓展储能多场景应用。**在电源侧, 拓展风光储氢等新能源应用场景, 打通绿电-绿氢-绿氨/绿醇产业链, 推动多能互补高效利用。针对沙漠、戈壁、荒漠等新能源富集且本地消纳能力较低的地区, 探索利用可再生能源制氢。在用户侧, 面向数据中心、智算中心、通信基站、工业园区、工商业企业、公路服务区等对供电可靠性、电能质量要求高和用电量大的用户, 推动配置新型储能。

(3) **产业上, 推动高水平“走出去”。**支持新型储能企业有序开展国际化布局, 研究海外布局指引, 引导企业制定因地制宜的出海战略和布局方式。在一带一路合作倡议下, 支持企业联合开拓国际市场。深入推进新型储能国际标准交流合作, 在全球产业生态建设中发挥引领作用。

**投资建议:** (1) 氢能、钠离子电池、液流电池等是新型储能产业新质生产力的重要发展方向, 其中, 氢能是清洁、高效的能源形式, 是长时储能的关键技术; 钠离子电池具备成本效益高、低温性能好的优势, 拥有广泛应用于储能领域的潜力。目前, 氢能、钠离子电池等新兴技术商业化进程持续加速, 建议积极关注新兴技术产业化带动的投资机会; (2) 全球能源转型加速, 新型储能作为可再生能源系统的关键一环, 近年装机量高速增长。我国储能技术具备技术和成本优势, 海外市场渗透率有望提升, 建议关注海外市场渠道布局完善、市占率

### 行业相对沪深300指数表现



数据来源: 聚源, 万联证券研究所

### 相关研究

中东能源转型加速, 市场前景广阔

行业超配比例回升, 光伏设备板块较多获增持

六部门发文, 多举措推动可再生能源替代

分析师: 蔡梓林

执业证书编号: S0270524040001

电话: 02032255228

邮箱: caizl@wlzq.com.cn

研究助理: 冯永棋

电话: 18819265007

邮箱: fengyq1@wlzq.com.cn

领先的龙头个股。

**风险因素：**政策落实不及预期、新兴技术产业化不及预期、国际贸易政策变动、下游需求不及预期、行业竞争加剧等。

## 行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；

同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；

弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

## 公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；

增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；

观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；

卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。

基准指数：沪深300指数

## 风险提示

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

---

## 证券分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为证券分析师，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

## 免责声明

万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资管理和证券咨询等多项业务的全国性综合类证券公司。本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告中的信息或所表述的意见并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息撰写，本公司力求但不保证这些信息的准确性及完整性，也不保证文中的观点或陈述不会发生任何变更。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。分析师任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表和引用。未经我方许可而引用、刊发或转载的引起法律后果和造成我公司经济损失的概由对方承担，我公司保留追究的权利。

## 万联证券股份有限公司 研究所

上海浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦

北京西城区平安里西大街 28 号中海国际中心

深圳福田区深南大道 2007 号金地中心

广州天河区珠江东路 11 号高德置地广场