



计算机行业简评报告：重视 能源互联网



新能源是目前最强主线，产业和政策双轮驱动，市场此前主要关注产业链中上游如锂电、光伏、储能等赛道，但随着产业不断发展，下游应用侧需求也将逐步出现，如何更好地利用再生能源，需要在输配电侧和用电侧有软件和能源互联网的助力，推荐朗新科技、恒华科技、国网信通、远光软件、威胜信息等公司。

新能源产业链下游需求将逐步显现。新能源是目前最强主线，受到产业发展趋势和政策支持力度的双重驱动，需求快速爆发。此前市场主要关注锂电、光伏、储能等产业链上游赛道，但随着产业发展，下游应用侧需求预计也将逐步显现。在“双碳”政策背景下，未来社会终端能源消耗的主要表现形式预计将逐步转向电能，在解决上游风电、光伏等各类可再生能源发电问题后，如何在下游应用中更好的使用电能是另一块需要解决的重点问题。在下游应用中，除新能源车之外，如何让 B 端和 C 端更广泛及更有效的使用电能，需要通过能源互联网和软件去解决。

能源互联网是新能源产业发展的终极形态。所谓能源互联网，即是以新能源技术和信息技术的深入结合为特征的一种新的能源利用体系，通俗的说，就是让所有的能量可以分布式的产生、供应、消耗，并且通过网络互连的方式，使得能量应用过程中的各类信息可以收集反馈，并根据需求予以动态分配、利用及控制。在能源互联网中，可再生能源为主要能源供应，支持超大规模分布式发电系统与分布式储能系统接入，使用类似互联网的技术实现能源的共享。可以看到，能源互联网将是新能源产业发展的

终极形态。

能源互联网价值链分析。由于未来能源的终端应用主要是以“电”的形式存在，因此，我们认为能源互联网将主要以电网为核心展开，传统电网的发电、输电、变电、配电、用电等各个环节，在能源互联网时代都将迎来新的价值增量。在发电侧，一方面太阳能、风能等可再生能源将逐步成为主力，另一方面，分布式发电的需求将逐步出现；在输配电侧，一方面随着电力在社会终端能源消耗中的占比不断提升，以特高压电网为代表的输配电网建设将会加强，相关硬件和软件需求将增加，另一方面，在分布式发电引入后，电网的调度压力将会加大，需要更为智慧的电网调度与管理；在用电侧，随着“分时电价”

政策深入，针对 B 端和 C 端用户节能节电需求的智能用电和服务需求将会增加，同时由于分布式发电的产生，新型的电力交易需求也将会产生。在能源互联网背景下，电力体系的价值将被重塑，而软件类公司将参与到智能调度、电网设计、智能用电服务、电力交易等环节。

重点推荐朗新科技、恒华科技、国网信通、远光软件、威胜信息等公司。上述公司此前主要从事电力系统信息化相关业务，如朗新科技、国网信通在电力体系营销、计费等管理软件市场占据较大份额，远光软件在电力企业管理软件市场有较大份额，恒华科技主要提供电网设计软件、电力基建管理软件等产品，威胜信息提供各类智能电网解决方案和电网终端采集硬件。一方面，在电能占比提升的情况下，电网建设投入加大，各公司

传统业务将受益，另一方面，在能源互联网大趋势下，各公司也开始纷纷布局智能用电等新业务，前景可期。

投资建议：重点推荐朗新科技、恒华科技、国网信通、远光软件、威胜信息等公司。

风险提示：新能源政策推进不及预期，输配电及用电侧创新不及预期。

关键词：光伏 新能源 智能电网 特高压 风能

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34337

