



公用事业行业研究周报：从政策面看储能发展



本周专题

近日，国家发展改革委、国家能源局印发了《“十四五”新型储能发展实施方案》，提出到 2025 年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段、具备大规模商业化应用条件。本周我们结合相关政策对储能发展进行分析。

核心观点

为什么发展储能：平衡电力供需波动

传统能源发电的持续性、新能源发电的不确定性和用电需求的间断性决定了电力供需波动持续存在，而储能可平抑电力供需波动。在我国能源转型大趋势下，储能的作用日益凸显，其应用范围涉及发、输、配、用各个环节。在发电侧，储能的主要作用为辅助调频，使电源更具可控性，还能平抑新能源发电的波动性，减少能源浪费，从而促进新能源的消纳；在电网侧，储能可缓解线路阻塞，有效降低网损成本；在用电侧，储能系统可通过谷充峰放实现峰谷价差套利，以及削减用电尖峰，为大工业用户节省容量电费。

国家层面：储能政策频出台，奠定发展总基调

国家级储能相关政策频繁出台。2021 年 3 月，十四五规划提出，要提升清洁能源消纳和存储能力，提升向边远地区输配电能力，推进煤电灵活性改造，加快抽水蓄能电站建设和新型储能技术规模化应用。2021 年 9

月发布的《抽水蓄能中长期发展规划（2021-2035年）》提出，到2025年，抽水蓄能投产总规模达到6200万千瓦以上；到2030年，抽水蓄能投产总规模达到1.2亿千瓦左右。国务院于2021年10月26日印发《2030年前碳达峰行动方案》指出，到2025年，新型储能装机容量达到3000万千瓦以上。近日，国家发展改革委、国家能源局印发《“十四五”新型储能发展实施方案》，提出到2025年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段、具备大规模商业化应用条件。

地方层面：配置要求、补贴政策齐提出，助力产业快发展从各省发布的规划、风光开发建设方案等文件来看，较多省份都明确提出了配置储能的要求。具体来看，新能源配置储能比例大多在5%-20%之间；配置小时大多在2小时，部分省份要求1小时或者4小时。补贴方面，各地补贴依据和补贴额度差别较大。各地根据发电量、投资总额、容量电价、调峰等不同指标给予相应补贴，且价差很大。

投资建议

在碳达峰、碳中和背景下，以风电、光伏为代表的新能源发展迅速，装机规模持续攀升。国家密集出台相关储能利好政策，持续优化新能源消纳水平。未来储能规模有望快速扩张，全方位深度参与电力全产业链变革，平衡电力供需波动。具体标的方面，储能运营标的建议关注【文山电力】【万里扬】【宝光股份】，储能EPC标的建议关注【南网科技】，储能温控标的建议关注【高澜股份】。

风险提示：政策推进不及预期、行业技术进步放缓、用电需求不及预期、储能装机规模增长不及预期、后续储能行业相关配套政策出台进度不及预期等

关键词：光伏 新能源

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_38663

