



电新行业储能洞鉴·10月刊:美国储能市场迎来新机遇 国内招标量持续提升



美国 IRA 法案出台，独立储能纳入 ITC 补贴范围。IRA 法案出台前，储能必须搭配光伏才能享受 ITC 的补贴。随着 IRA 法案落地，独立储能纳入 ITC 税收抵免补贴范围，储能装机对光伏的依赖性将大幅降低，有助于推动美国储能市场高速增长。此外，IRA 法案将 ITC 补贴有效期将持续到 2033 年，并将抵免划分为基础抵免+额外抵免。其中基础抵免额度由之前的 26% 上升至 30%，此前为逐年退坡。税收抵免力度进一步加强，美国储能项目的经济性有望进一步提升。

美国储能市场装机量预测：表前：2022-2025 表前装机量达 19.9、41、75.6、126.3GWh，2022-2025 年 CAGR 为 85%；表后：工商业储能装机量分别达到 1.1、2.6、5.2、10.3GWh，2022-2025CAGR 为 112%，户用储能装机量分别达到 1.3、3.4、6、12.3GWh，2022-2025CAGR 为 110%；总计：2022-2025 年美国装机总量分别为 22.3、47、86.8、148.8GWh，其 2022-2025 年 CAGR 为 88%

美国储能经济性：市场化电力交易+户用电价较高，美国表前表后经济性均已跑通。表前：光伏电站配储经济性凸显，日运营 200 天的情况下可达到全生命周期内 IRR 大于 15%。表后：户用储能，光伏+储能的配置模式可以为普通家庭在 25 年周期内节省 30% 电力费用。工商业储能，其光伏+储能模式的度电成本 LCOE 约为 0.31 美元，低于参考上网电价，意味着企业自发自用电力的成本低于从电网购电，即使有多余电力上网，也可溢价售电。

国内储能招标情况：根据不完全统计，国内 9 月储能电站招标规模约为 6345MWh；其中中核汇能有限公司 2022-2023 年新能源项目储能系统集中采购为本月最大规模的招标项目，项目规模 2.75GW/5.5GWh。中标情况：根据储能与电力市场统计，9 月储能项目中标的总规模达 1.64GW/3.22GWh，共涉及 5 个储能系统采购项目、15 个 EPC 总承包项目，此外还有 2 个液流电池项目发布了 EPC 采购结果。

投资建议：储能是高成长性赛道，海内外需求共振，美国储能市场高速增长，布局较为完善的企业有望深度受益，重点推荐：【德业股份】、【固德威】等，建议关注有边际变化的【科士达】、【科华数据】、【科陆电子】等。

风险提示：下游需求不及预期；设备供给不及预期；原材料价格上行风险。

关键词: 4G 5G 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_47743

