

电气设备

青海发布储能支持政策，度电补贴 0.1 元

事件：青海省发布《关于印发支持储能产业发展若干措施（试行）的通知》。

积极支持储能项目，储能项目有望享受度电 0.1 元补贴。2021 年 1 月 18 日，青海省《关于印发支持储能产业发展若干措施（试行）的通知》，明确表示将积极支持当地发电侧储能发展。

对于新能源发电项目：

- 1) 新建项目储能容量不低于装机容量 10%，储能时长 2 小时以上；
- 2) 新上水电项目同步配置新能源和储能，比例为新增水电：新能源：储能 = 1:2:0.2；

对于用电侧：

- 1) 支持负荷侧加装储能、储热设施。

在支持政策方面：

- 1) 优先消纳并优先储能交易；
- 2) 对于在 2021 年和 2022 年投产的电化学储能项目，自发自储设施所发电量给予度电补贴 0.1 元，对使用本省产储能电池 60% 以上的项目，再增加每千瓦时 0.05 元补贴，补贴时限暂定为 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。

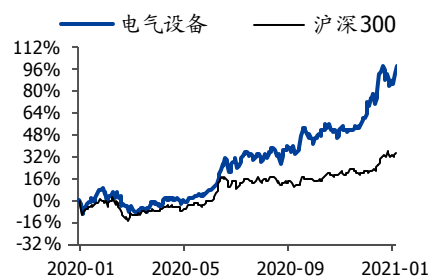
风光平价之际，在新能源和国内电网综合能源服务需求提升的背景下，蛰伏已久的储能产业链有望迎来盼望已久的春天，地方补贴放开有望推动储能项目经济性提升，行业发展加速。2020 年以来，国家层面多次提到支持储能发展。多省相继发布关于发电侧储能的支持文件，内蒙古、新疆、辽宁、湖北、江西、山东均建议或鼓励新建的风电光伏项目可以适配相应的储能电站来配合电网调度。发电侧储能迎来发展良机。随着国内风光逐步实现平价，同时电网综合能源服务需求提升，国内电化学储能需求逐步提升。从经济性角度来看，当前储能成本较高，对新能源发电项目或有一定成本冲击。本次青海省的储能补贴政策或将为其他地方的储能发展政策提供新的思路。若后续各地储能补贴政策相继放开，储能经济性有望得到提升，行业有望加速发展。

投资建议：推荐关注国内新能源+储能业务龙头阳光电源，布局储能的电力设备龙头上海电气，储能电池供应商亿纬锂能、宁德时代、国轩高科，储能逆变器龙头固德威。

风险提示：储能需求不及预期，储能行业技术迭代加速。

增持（维持）

行业走势



作者

分析师 王磊

执业证书编号：S0680518030001

邮箱：wanglei1@gszq.com

分析师 杨润思

执业证书编号：S0680520030005

邮箱：yangrunsi@gszq.com

相关研究

- 1、《电气设备：上海力争 2025 年实现碳达峰，新能源车 2020 年销量略超预期》2021-01-17
- 2、《电气设备：碳排放权交易管理办法下月施行，蔚来 ET7 发布引领行业热潮》2021-01-11
- 3、《电气设备：12 月光伏并网超预期，电动车补贴新政符合预期》2021-01-03



免责声明

国盛证券有限责任公司（以下简称“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，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，但本公司及其研究人员对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可能会随时调整。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。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的资料、工具、意见、信息及推测只提供给客户作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在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。

本报告版权归“国盛证券有限责任公司”所有。未经事先本公司书面授权，任何机构或个人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。任何机构或个人如引用、刊发本报告，需注明出处为“国盛证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的删节或修改。

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，本报告所表述的任何观点均精准地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法，结论不受任何第三方的授意或影响。我们所得报酬的任何部分无论是在过去、现在及将来均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。

投资评级说明

投资建议的评级标准		评级	说明
评级标准为报告发布日后的 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中 A 股市场以沪深 300 指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以摩根士丹利中国指数为基准，美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准。	股票评级	买入	相对同期基准指数涨幅在 15%以上
		增持	相对同期基准指数涨幅在 5%~15%之间
		持有	相对同期基准指数涨幅在 -5%~+5%之间
		减持	相对同期基准指数跌幅在 5%以上
	行业评级	增持	相对同期基准指数涨幅在 10%以上
		中性	相对同期基准指数涨幅在 -10%~+10%之间
		减持	相对同期基准指数跌幅在 10%以上

国盛证券研究所

北京

地址：北京市西城区平安里西大街 26 号楼 3 层
 邮编：100032
 传真：010-57671718
 邮箱：gsresearch@gszq.com

南昌

地址：南昌市红谷滩新区凤凰中大道 1115 号北京银行大厦
 邮编：330038
 传真：0791-86281485
 邮箱：gsresearch@gszq.com

上海

地址：上海市浦明路 868 号保利 One56 1 号楼 10 层
 邮编：200120
 电话：021-38934111
 邮箱：gsresearch@gszq.com

深圳

地址：深圳市福田区福华三路 100 号鼎和大厦 24 楼
 邮编：518033
 邮箱：gsresearch@gszq.com