



6月储能招中标数据出炉，Q2迎国内并网高峰

事件

根据 CNESA DataLink 不完全统计，2023 年 6 月共追踪到 128 条招标信息和 114 条中标信息，招标项目储能规模合计 5.0GW/15.0GWh，中标项目储能规模合计 3.8GW/13.8GWh。

点评

招标项目方面，分项目类型看，以能量规模计，6 月储能系统和 EPC 总承包采购量各占总招标规模的一半。分地区看，甘肃省在 6 月发布招标信息的 25 个省份中招标规模最大，接近 3.0GWh，其中新能源配储项目占甘肃招标总规模的 85%，以独立储能项目为主的青海、宁夏招标规模位居第二、三位。分应用场景看，电源侧、电网侧、集采/框采项目几乎各占总招标规模的 1/3，其中集采/框采规模环比 5 月显著提升，磷酸铁锂电池系统为主要集采对象；电源侧规模与 5 月基本持平，以新能源配储项目为主，其中光储/风储分别占电源侧规模的 86%/14%；电网侧招标规模环比增长 154%，实现大幅提升，其中百兆瓦级电站招标项目达到 10 个；用户侧以工商业、园区应用为主。6 月储能招标规模持续回暖，储能需求相对旺盛，储备项目较为充足。

从中标情况来看，所有项目类型中，储能系统中标量最大，能量规模达到 8GWh，为 5 月份同期规模的近 9 倍，占 6 月份储能全部中标量的 60%。从储能系统中标企业规模分布来看，阳光电源中标规模占比最大，占总规模的 29%，其后依次是山东电工（24%）、比亚迪（10%）、正泰电气（7%）、亿纬动力（4%）、格力钛（4%）、宁德时代（4%）、海博思创（3%）。宁德时代、比亚迪等电池供应商加入竞标，加剧了储能系统集成市场的竞争程度，电池厂商的投标报价水平在 1.06 元/Wh 以内，小幅低于大部分系统集成商 1.1 元/Wh 左右的报价。从中标价格来看，以 2 小时磷酸铁锂电池储能系统（不含用户侧应用）为例，储能系统中标均价 1082.00 元/kWh，同比下降 24%，环比 5 月下降 12%，与今年 1 月相比下降 25%。EPC 中标均价为 1619.04 元/kWh，同比下降 14%，环比小幅上升 0.3%，与今年 1 月相比下降 2%。

储能装机需求向好趋势不变，关注二季度并网量边际改善。根据 CNESA 数据，2023 年 1-5 月国内发布电力储能项目（含规划、建设和运行）规模共计 120.5GW，双碳背景下随着以新能源为主的新型电力系统建设的推进，我国储能装机需求有望保持增长态势。根据储能与电力市场数据，2023Q1 国内储能项目实现并网/投运 2.4GWh，630 并网交付节点已至，2023Q2 并网容量有望迎来提升。同时随着今年夏季我国多地出现高温天气，用电高峰来临下电力市场仍将存在供需缺口，短期将进一步催化储能建设需求释放。

投资建议

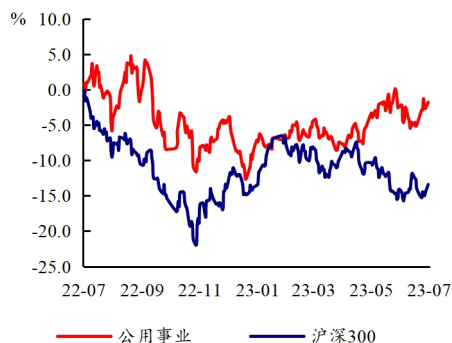
短期看，并网节点叠加夏季用电高峰，2023Q2 储能并网容量有望迎来提升，中长期看，2023 年以来我国发布多项储能政策，商业模式和价格机制有望进一步完善，储能招标规模持续回暖，储备项目充足，验证储能需求长期向好趋势不变，我们预计产业链各环节龙头企业有望受益，相关标的有龙头企业阳光电源、科华数据、鹏辉能源；逆变器厂商固德威、上能电气、科士达、德业股份、锦浪科技；有望受益于工商业储能需求放量的芯能科技、苏文电能、金冠股份。

评级 推荐（维持）

报告作者

作者姓名 贺晓涵
资格证书 S1710121060001
电子邮箱 hexh679@easec.com.cn

股价走势



相关研究

《【电力】2022 年报和 2023Q1 季报业绩综述：淬炼真金，前景可期_20230519》2023.05.19
《【新能源】两部门出台意见支持县乡充电网络建设，充电桩市场长期向好_20230517》2023.05.18
《【能源】政治局会议提出加快推进充电桩、储能等设施建设和配套电网改造_20230429》2023.04.29
《【中小盘】CCER 重启预期升温，甲烷治理企业有望迎新增长点_20230207》2023.02.07
《【能源】11 月风电招标 4260MW，看好未来装机需求_20221207》2022.12.07

风险提示

储能需求增长不及预期；市场竞争加剧风险；相关政策实施不及预期。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，东亚前海证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。

因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师声明

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及东亚前海证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

分析师介绍

贺晓涵，都柏林圣三一大学硕士。

投资评级说明

东亚前海证券行业评级体系：推荐、中性、回避

推荐：未来6—12个月，预计该行业指数表现强于同期市场基准指数。

中性：未来6—12个月，预计该行业指数表现基本与同期市场基准指数持平。

回避：未来6—12个月，预计该行业指数表现弱于同期市场基准指数。

市场基准指数为沪深300指数。

东亚前海证券公司评级体系：强烈推荐、推荐、中性、回避

强烈推荐：未来6—12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数涨幅在20%以上。该评级由分析师给出。

推荐：未来6—12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数涨幅介于5%—20%。该评级由分析师给出。

中性：未来6—12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数变动幅度介于-5%—5%。该评级由分析师给出。

回避：未来6—12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数跌幅在5%以上。该评级由分析师给出。

市场基准指数为沪深300指数。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

免责声明

东亚前海证券有限责任公司经中国证券监督管理委员会批复，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告由东亚前海证券有限责任公司（以下简称东亚前海证券）向其机构或个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或意图违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。

东亚前海证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给东亚前海证券客户的，属于机密材料，只有东亚前海证券客户才能参考或使用，如接收人并非东亚前海证券客户，请及时退回并删除。

本报告所载的全部内容只供客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。东亚前海证券根据公开资料或信息客观、公正地撰写本报告，但不保证该公开资料或信息内容的准确性或完整性。客户请勿将本报告视为投资决策的唯一依据而取代个人的独立判断。

东亚前海证券不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于客户。东亚前海证券建议客户如有任何疑问应当咨询证券投资顾问并独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何内容适合客户，本报告不构成给予客户个人咨询建议。

本报告所载内容反映的是东亚前海证券在发表本报告当日的判断，东亚前海证券可能发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但东亚前海证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。东亚前海证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的东亚前海证券网站以外的地址或超级链接，东亚前海证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

东亚前海证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。东亚前海证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

除非另有说明，所有本报告的版权属于东亚前海证券。未经东亚前海证券事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式更改、复制、传播本报告中的任何材料，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为东亚前海证券的商标、服务标识及标记。

东亚前海证券版权所有并保留一切权利。

机构销售通讯录

地区	联系人	联系电话	邮箱
北京地区	林泽娜	15622207263	linzn716@easec.com.cn
上海地区	朱虹	15201727233	zhuh731@easec.com.cn
广深地区	刘海华	13710051355	liuhh717@easec.com.cn

联系我们

东亚前海证券有限责任公司 研究所

北京地区：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座二层

邮编：100086

上海地区：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号27楼

邮编：200120

广深地区：深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第一座第23层

邮编：518046

公司网址：<http://www.easec.com.cn/>