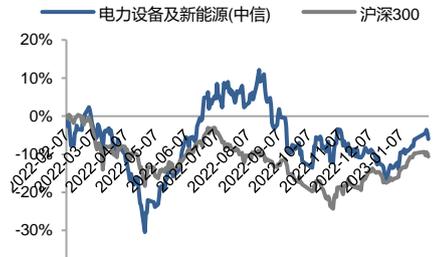


## 电力设备及新能源行业

# 新型储能标准体系建设指南发布，储能安全性要求将提高

## 强于大市(维持评级)

### 一年内行业相对大盘走势



### 投资要点:

事件: 2月22日, 国家标准化管理委员会、国家能源局发布《新型储能标准体系建设指南》的通知, 共出台205项新型储能标准。本次《新型储能标准体系建设指南》将新型储能标准体系框架分为基础通用、规划设计、设备试验、施工验收、并网运行、检修监测、运行维护、安全应急八个方面。

建设目标: 建立适应我国国情并与国际接轨的新型储能标准体系:

1) 2023年制修订100项以上新型储能重点标准, 加快制修订设计规范、安全规程、施工及验收等储能电站标准, 开展储能电站安全标准、应急管理、消防等标准预研, 尽快建立完善安全标准体系, 结合新型电力系统建设需求, 初步形成新型储能标准体系, 基本能够支撑新型储能行业商业化发展。

2) 到2025年, 在电化学储能、压缩空气储能、可逆燃料电池储能、超级电容储能、飞轮储能、超导储能等领域形成较为完善的系列标准; 加强与国内外标准化组织技术交流, 着力打破产业发展瓶颈, 规范引导产业高质量发展, 保障储能电站安全; 加大国际标准化力度, 深度参与国际电工委员会(IEC)国际标准化工作, 支撑标准走出去。逐步构建适应技术创新趋势、满足产业发展需求、对标国际先进水平的新型储能标准体系。

我们认为:

1) 我们根据能源局公布的“新型储能标准体系表”进行了统计, 在205项新型储能标准中, 八个方面已发布/计划发布的相关标准数量分别为: 基础通用5条(4/1)、规划设计64条(14/50)、设备试验39条(37/2)、施工验收12条(6/6)、并网运行24条(24/0)、检修监测23条(21/2)、运行维护17条(8/9)、安全应急21条(8/13), 全面覆盖储能电站EPCO(设计、设备、施工安装、并网、运行)全流程。

2) 随《新型储能标准体系建设指南》正式发布, 储能行业将逐步从草莽发展走向标准化、规模化发展新阶段, 对于储能电站设计、建设、运行等多方面将提出更高要求。首先, 储能安全性标准将提高, 将快速推动储能温控、消防领域发展; 同时, 对于储能元件、集成环节及电站EPC全流程品控要求也将进一步提升, 一些质量低劣的零部件企业和资质、资本能力较弱的企业可能会被逐渐出清, 而头部企业则有望强者恒强。

建议关注: 1) 储能温控: 英维克、同飞股份、高澜股份、申菱环境; 2) 储能消防: 青鸟消防、国安达; 3) 具有强竞争力的优质大储集成标的: 南都电源、林洋能源、南网科技、科华数据、科士达、上能电气、盛弘股份、新风光、科信技术、科陆电子; 4) 优质储能建设运营商: 华自科技、南网储能、林洋能源; 5) 盈利回升的储能电芯环节: 鹏辉能源、南都电源、林洋能源、宁德时代、亿纬锂能、比亚迪、国轩高科; 6) 结构件: 祥鑫科技、铭利达。

风险提示: 政策落实不及预期, 原材料价格大幅波动, 储能装机不及预期。

### 团队成员

分析师 邓伟

执业证书编号: S0210522050005

邮箱: dw3787@hfzq.com.cn

### 相关报告

- 《动力锂电开启竞争新阶段, 充电桩出海美国亟待破局》-2023.02.19
- 《电池及光储进入新一轮创新周期, 光伏主产业链继续博弈》-2023.02.12
- 《八部委发文加快充电桩发展, 关注钙钛矿及固态电池》-2023.02.05

## 分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

## 一般声明

华福证券有限责任公司（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，该等公开资料的准确性及完整性由其发布者负责，本公司及其研究人员对该等信息不作任何保证。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，之后可能会随情况的变化而调整。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。

在任何情况下，本报告所载的信息或所做出的任何建议、意见及推测并不构成所述证券买卖的出价或询价，也不构成对所述金融产品、产品发行或管理人作出任何形式的保证。在任何情况下，本公司仅承诺以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告以供投资者参考，但不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的承诺或担保。投资者应自行决策，自担投资风险。

本报告版权归“华福证券有限责任公司”所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

## 特别声明

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。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

## 投资评级声明

类别	评级	评级说明
公司评级	买入	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在 20%以上
	持有	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于 10%与 20%之间
	中性	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-10%与 10%之间
	回避	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-20%与-10%之间
	卖出	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在-20%以下
行业评级	强于大市	未来 6 个月内，行业整体回报高于市场基准指数 5%以上
	跟随大市	未来 6 个月内，行业整体回报介于市场基准指数-5%与 5%之间
	弱于大市	未来 6 个月内，行业整体回报低于市场基准指数-5%以下

备注：评级标准为报告发布日后的 6~12 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；香港市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准（另有说明的除外）。

## 联系方式

华福证券研究所 上海

公司地址：上海市浦东新区浦明路 1436 号陆家嘴滨江中心 MT 座 20 层

邮编：200120

邮箱：hfyjs@hfzq.com.cn