



充电桩概念股延续涨势，储能板块小幅反弹

—充电桩、储能上市公司周报

所属部门：行业公司部

报告类别：行业研究报告

报告时间：2023年5月21日

分析师：孙灿

执业证书：S1100517100001

联系方式：suncan@cczq.com

北京：东城区建国门内大街28号民生金融中心A座6层，100005

深圳：福田区福华一路6号免税商务大厦32层，518000

上海：陆家嘴环路1000号恒生大厦11楼，200120

成都：高新区交子大道177号中海国际中心B座17楼，610041

❖ 充电桩概念指数上涨 5.40%，储能指数上涨 2.20%。

本周上证指数上涨 0.34%，深证成指上涨 0.78%。充电桩概念指数上涨 5.40%，储能指数上涨 2.20%。从上市公司来看，充电桩板块涨幅前五的分别是英可瑞(42.8%)、汉宇集团(17.7%)、百利电气(14.5%)、英威腾(12.7%)、万马股份(12.6%)；储能板块涨幅前五的分别是：德业股份(7.6%)、好利科技(6.0%)、阳光电源(5.6%)，易事特(5.5%)，科力远(5.5%)。

❖ 川财周观点

政策因素持续发力，充电桩板块延续涨势。本周充电桩板块表现良好，上涨 5.40%。其主要原因仍来自于消息面驱动。自四月底以来，部分省市已有后续建设规划政策跟进，对于保障新能源汽车出行，提升新能源汽车渗透率有积极意义。当前市场板块轮动较快，充电桩概念目前关注度较高，建议合理布局。

储能板块小幅上涨。本周储能板块表现稳健，小幅上涨 2.20%。今年以来储能板块经历了较长时间的调整，但储能行业整体基本面并未发生明显变化，储能企业整体业绩增速相较于市场其他板块保持较快水平。值得注意的是，近期碳酸锂价格快速反弹，从 17.8w 元/吨的低位迅速逼近 30w 元/吨的关口，碳酸锂价格的变化反映了下游的旺盛需求，建议关注需求持续增长下储能企业的业绩成长。早前的市场调整叠加近期碳酸锂价格走势，看好后续储能板块反弹机会。

❖ 行业动态

5月19日最新数据显示，电池级碳酸锂涨 2500 元/吨，均价报 30.25 万元/吨，工业级碳酸锂涨 5000 元/吨，均价报 29 万元/吨，氢氧化锂涨 10000 元/吨。碳酸锂在 4 月大幅下跌之后，近日连续上涨。此前 4 月，碳酸锂报价不足 20 万元/吨，已涨超 30 万元/吨。

风险提示

宏观经济增长低于预期，减排政策变动风险，原材料价格波动风险。



正文目录

一、 川财周观点	4
二、 行业指数、公司涨跌幅	5
三、 绿色能源相关数据跟踪	7
四、 区域动态	7
五、 公司公告	9



图表目录

图 1： 指数涨跌幅表现	5
图 2： 本周行业涨跌幅表现	5
图 3： 石油石化个股涨跌幅排名（单位：%）	6
图 4： 储能个股涨跌幅排名（单位：%）	6
图 5： 三元前驱体价格变动	7
图 6： 磷酸铁锂电解液价格变动	7

一、川财周观点

充电桩概念指数上涨 5.40%，储能指数上涨 2.20%。本周上证指数上涨 0.34%，深证成指上涨 0.78%。充电桩概念指数上涨 5.40%，储能指数上涨 2.20%。从上市公司来看，充电桩板块涨幅前五的分别是英可瑞(42.8%)、汉宇集团(17.7%)、百利电气(14.5%)、英威腾(12.7%)、万马股份(12.6%)；储能板块涨幅前五的分别是：德业股份(7.6%)、好利科技(6.0%)、阳光电源(5.6%)，易事特(5.5%)，科力远(5.5%)。

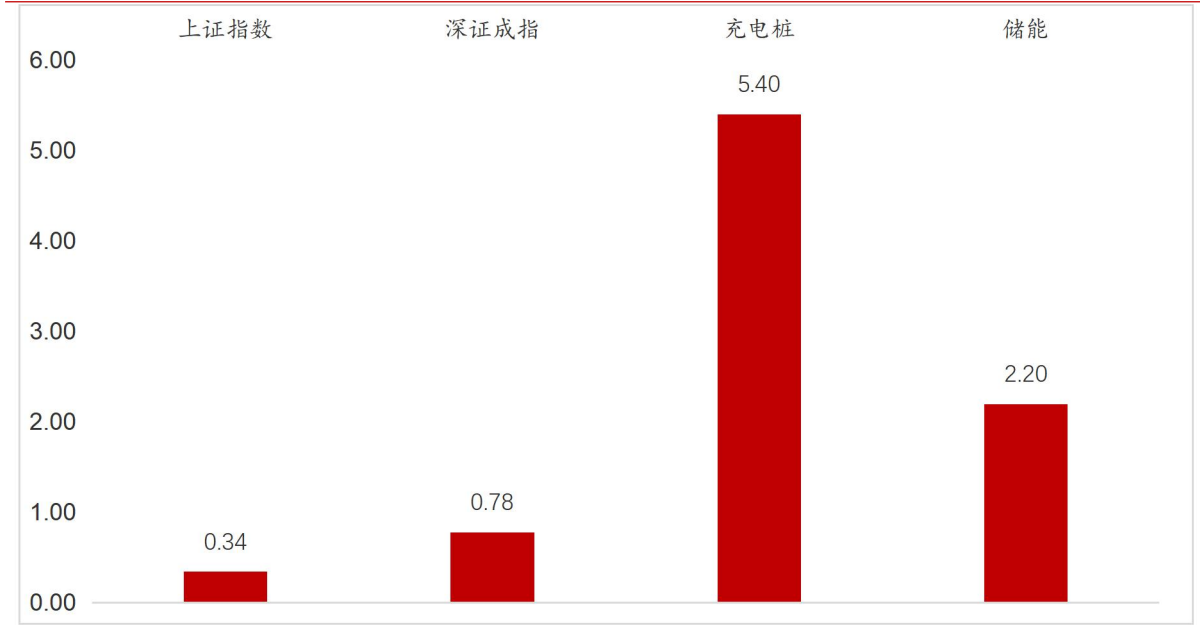
政策因素持续发力，充电桩板块延续涨势。本周充电桩板块表现良好，上涨 5.40%。其主要原因仍来自于消息面驱动。自四月底以来，部分省市已有后续建设规划政策跟进，对于保障新能源汽车出行，提升新能源汽车渗透率有积极意义。当前市场板块轮动较快，充电桩概念目前关注度较高，建议合理布局。

储能板块小幅上涨。本周储能板块表现稳健，小幅上涨 2.20%。今年以来储能板块经历了较长时间的调整，但储能行业整体基本面并未发生明显变化，储能企业整体业绩增速相较于市场其他板块保持较快水平。值得注意的是，近期碳酸锂价格快速反弹，从 17.8w 元/吨的低位迅速逼近 30w 元/吨的关口，碳酸锂价格的变化反映了下游的旺盛需求，建议关注需求持续增长下储能企业的业绩成长。早前的市场调整叠加近期碳酸锂价格走势，看好后续储能板块反弹机会。

二、行业指数、公司涨跌幅

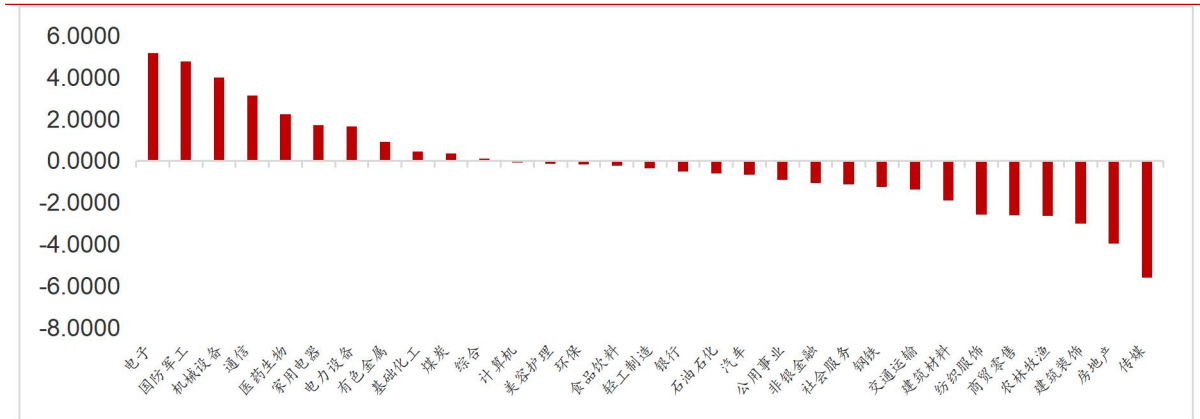
本周表现：本周上证指数上涨 0.34%，深证成指上涨 0.78%。充电桩概念指数上涨 5.40%，储能指数上涨 2.20%。

图 1： 指数涨跌幅表现（单位：%）



资料来源：iFinD，川财证券研究所

图 2： 本周行业涨跌幅表现



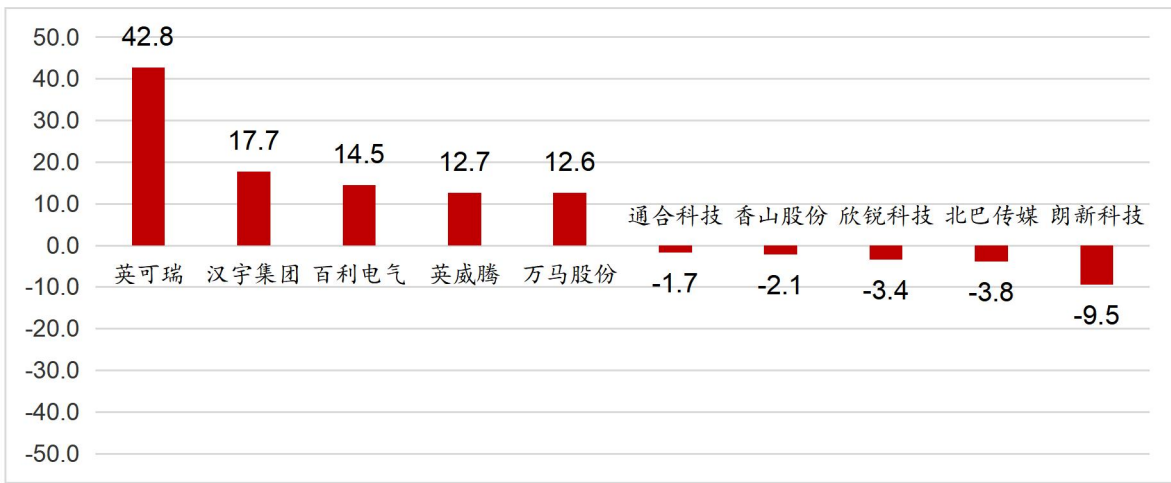
资料来源：iFinD，川财证券研究所

从上市公司来看，充电桩板块涨幅前五的分别是英可瑞(42.8%)、汉宇集团(17.7%)、百利电气(14.5%)、英威腾(12.7%)、万马股份(12.6%)；板块后五位的分别是朗新科技(-9.5%)、北巴传媒(-3.8%)、欣锐科技(-3.4%)、香山股份(-2.1%)、通合科技(-1.7%)。储能板块涨幅前五的分别是：德业股份(7.6%)、好利科技(6.0%)、阳光电源(5.6%)，



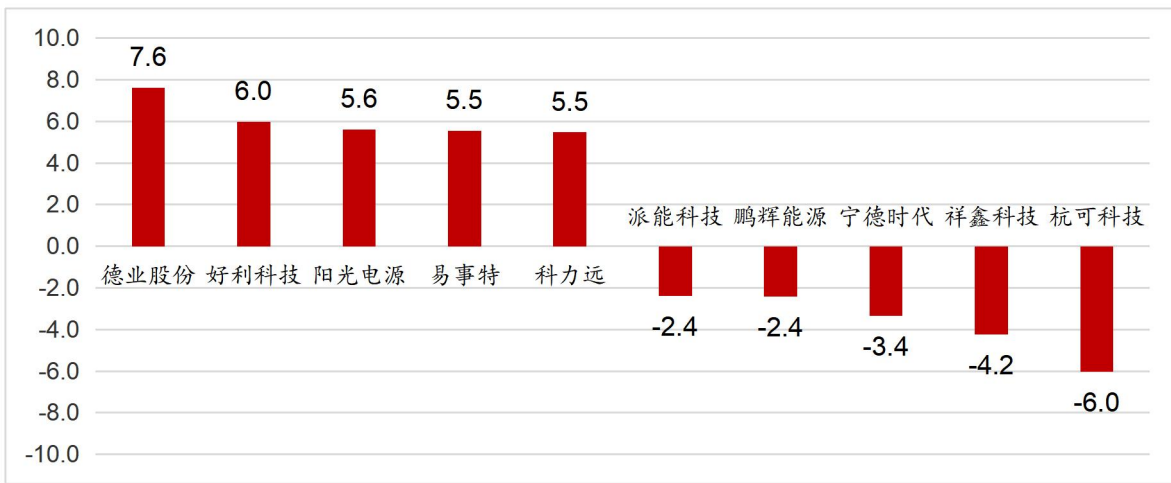
易事特 (5.5%)，科力远 (5.5%)；板块后五位的分别是：杭可科技 (-6.0%)、祥鑫科技 (-4.2%)、宁德时代 (-3.4%)、鹏辉能源 (-2.4%)、派能科技 (-2.4%)。

图 3：充电桩个股涨跌幅排名 (单位：%)



资料来源：iFinD，川财证券研究所

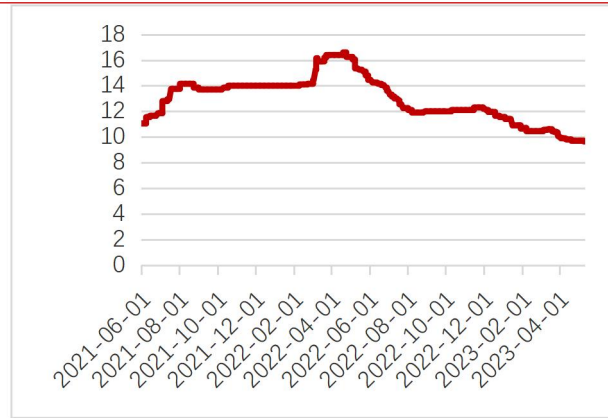
图 4：储能个股涨跌幅排名 (单位：%)



资料来源：iFinD，川财证券研究所

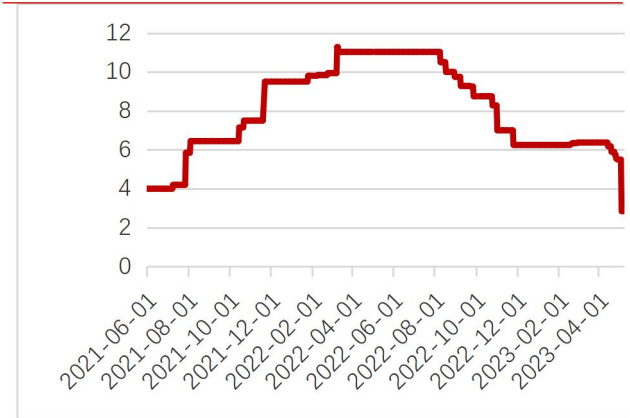
三、绿色能源相关数据跟踪

图 5: 三元前驱体价格变动



资料来源: iFinD, 川财证券研究所

图 6: 磷酸铁锂电解液价格变动



资料来源: iFinD, 川财证券研究所

四、行业动态

表格 2. 充电桩储能行业动态

<p>成都: 购买新能源汽车单车奖励8000元</p>	<p>进一步推广使用新能源汽车, 引导低碳绿色消费, 成都市人民政府将于2023年5月20日-7月20日, 面向全市开启2023年“蜀里安逸·车游四方”成都汽车消费奖励活动, 资金规模1亿元。据悉, 该活动作为“520”成都生活节的重磅活动, 旨在增强人民群众的获得感幸福感, 持续激发城市消费活力。本次汽车消费奖励总额度为1亿元人民币, 个人消费者在参与活动的汽车销售企业购买新能源家用乘用车(以新车上牌为新能源汽车专用绿色车牌为准), 成都市给予个人消费者以8000元/人汽车消费奖励。。</p>
<p>电池级碳酸锂涨2500元/吨 均价报30.25万元/吨</p>	<p>5月19日最新数据显示, 电池级碳酸锂涨2500元/吨, 均价报30.25万元/吨, 工业级碳酸锂涨5000元/吨, 均价报29万元/吨, 氢氧化锂涨10000元/吨。碳酸锂在4月大幅下跌之后, 近日连续上涨。此前4月, 碳酸锂报价不足20万元/吨, 已涨超30万元/吨。</p>
<p>李强在山东调研时强调: 加快充电桩等基础设施建设</p>	<p>5月17日至18日, 中共中央政治局常委、国务院总理李强在山东调研。他强调, 要深入贯彻落实以习近平同志为核心的党中央对做好当前经济工作的决策部署, 加快建设以实体经济为支撑的现代化产业体系, 采取更有针对性措施扩内需稳外需, 努力推动经济运行持续回升向好。在潍坊, 李强来到歌尔集团、潍柴集团, 走进车间、实验室, 察看产品和零组件, 听取公司情况介绍, 对企业深耕主业、持续创新予以肯定, 勉励他们心无旁骛把产品做好, 把技术做强。他强调, 实体经济是我国经济命脉所在。要大力发展先进制造业集群, 统筹抓好传统产业改造升级和战略性新兴产业培育壮大, 推动产业迈向中高端。李强来到金宝汽车城, 走进销售门店, 了解新能源汽车销售以及下乡情况。他强调, 新能源汽车市场空间广阔, 要</p>

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅本页的重要声明



	优化支持购买使用政策，加快充电桩等基础设施建设，进一步释放新能源汽车消费潜力。
云南首个配网分布式储能租赁项目落地	近日，云南首个配网储能租赁服务项目正式落户南方电网云南昆明供电局，标志着南方电网云南电网有限责任公司运用新技术、新模式治理配网重过载、低电压取得新的突破。项目实施建设后，将为昆明供电局提供重要场景保供电服务及在配网台区范围内开展配变重过载和台区低电压治理，助力云南加快建设新型电力系统。。

资料来源：iFinD，川财证券研究所

五、公司公告

表格 3. 充电桩储能上市公司公告

德业股份	公司发布 2022 年度权益分派实施报告, 本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本 238,933,800 股为基数, 每股派发现金红利 2.26 元(含税), 以资本公积金向全体股东每股转增 0.8 股, 共计派发现金红利 539,990,388.00 元, 转增 191,147,040 股, 本次分配后总股本为 430,080,840 股。
新雷能	公司发布 2022 年度权益分派实施报告, 本公司 2022 年年度权益分派方案为: 以公司现有总股本 413,796,402 股为基数, 向全体股东每 10 股派 1.200000 元人民币现金, 同时, 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3.000000 股。

资料来源: iFind, 川财证券研究所

风险提示

经济恢复低于预期

减排政策变动风险

原材料价格波动风险

川财证券

川财证券有限责任公司成立于 1988 年 7 月,前身为经四川省人民政府批准、由四川省财政出资兴办的证券公司,是全国首家由财政国债中介机构整体转制而成的专业证券公司。经过三十余载的变革与成长,现今公司已发展成为由中国华电集团资本控股有限公司、四川省国有资产经营投资管理有限责任公司、四川省水电投资经营集团有限公司等资本和实力雄厚的大型企业共同持股的证券公司。公司一贯秉承诚实守信、专业运作、健康发展的经营理念,矢志服务客户、服务社会,创造了良好的经济效益和社会效益;目前,公司是中国证券业协会、中国国债协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、中国银行间市场交易商协会会员。

研究所

川财证券研究所目前下设北京、上海、深圳、成都四个办公区域。团队成员主要来自国内一流学府。致力于为金融机构、企业集团和政府部门提供专业的研究、咨询和调研服务,以及投资综合解决方案。



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，以勤勉尽责的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起 6 个月内证券的绝对收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起 6 个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

重要声明

本报告由川财证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供川财证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无直接业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司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，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。本公司特此提示，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，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经川财证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：000000029399

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅本页的重要声明