

# 新型储能赛道再迎政策利好 上市公司积极扩产能拓市场

■本报记者 李亚男 李静

2月18日,储能板块走强,截至收盘,福建星云电子股份有限公司等多只个股涨停。

消息面上,近日,工业和信息化部等八部门联合印发《新型储能制造业高质量发展行动方案》(以下简称《方案》)。《方案》提出,到2027年,我国新型储能制造业全链条国际竞争优势凸显,优势企业梯队进一步壮大,产业创新力和综合竞争力显著提升,实现高端化、智能化、绿色化发展。新型储能制造业规模和下游需求基本匹配,培育生态主导型企业3家至5家。产业主体集中、区域集聚格局基本形成,产业集群和生态体系不断完善。产业链供应链韧性显著增强,标准体系和市场机制更加健全。

山东卓创资讯股份有限公司双碳行业研究员赵渤文在接受《证券日报》记者采访时表示:“《方案》的发布,将给新型储能制造业带来更清晰的发展方向和发展思路,能够统筹推动产业升级,促进能源转型,培育经济增长点。”

## 应用场景不断拓展

新型储能是指除抽水蓄能以外的储能技术,包括电化学储能、压缩空气储能、飞轮储能、储热、储冷、储氢技术等。在“双碳”目标背景下,风电、光伏等新能源装机规模不断扩大,但其具有波动性、间歇性的特点,新型储能可调节平抑新能源并网的波动性,缓解调峰压力,是构建新型电力系统的关键。

中商产业研究院发布的《2025年至2030年中国新型储能产业深度分析及发展趋势研究报告》显示,截至2024年底,我国新型储能装机规模达到78.3GW,同比增长126.5%。中商产业研究院分析师预测,2025年中国新型储能累计装机规模将达到131.3GW。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示:“新型储能技术凭借建设周期短、布局灵活、响应速度快等优势,在电力系统中发挥着越来越重要的作用,应用场景不断拓展,市场需求持续增长。”

在场景拓展方面,《方案》提出,实施示范应用场景拓展行动。推进电源和电网侧储能应用,积极鼓励探索火电合理配置新型储能,支持开展新型储能配合调峰、调频等多场景应用。拓展用户侧储能多元应用,推动“光伏+储能”系统在城市照明、交通信号、农业农村、公共广播、“智慧车棚”等公共基础设施融合应用,鼓励构建微电网储能系统。

中国信息协会常务理事、国研新经济研究院创始院长朱克力对《证券日报》记者表示:“新型储能产业链长,加快发展新型储能产业有利于催生能源新业态,打造新的经济增长点;同时,将带动原材料、设备制造以及储能电站等上中下游行业提质升级。”

## 技术不断突破

当前新型储能已经成为能源领域的重要发展方向,2025年以来,多家上市公司加快储能业务产能建设,抢抓新型储能发展机遇。

1月份以来,宁德时代新能源科技



# 新型储能高质量发展路径日渐清晰

■李春莲

近日,工业和信息化部等八部门联合印发《新型储能制造业高质量发展行动方案》(以下简称《方案》)。《方案》明确,到2027年,我国新型储能制造业创新力和综合竞争力显著提升,实现高端化、智能化、绿色化发展。产业体系加速完善,培育生态主导型企业3家至5家。

在全球能源转型的大背景下,新型储能作为构建新型电力系统、推动绿色低碳发展的关键支撑技术,其重要性日益凸显。随着储能技术不断进步,新型储能高质量发展的路径日渐清晰,正逐步开启能源领域的新篇章。

首先,技术创新是新型储能高质量发展发展的核心驱动力。技术创新贯穿于储能技术研发、性能提升、成本控制等多个关键环节,为新型储能产业的蓬勃发展注入源源不断的动力。比如,从电池材料创新来看,相关企业不断探索新材料体系,力求突破传统储能电池性能瓶颈。

《方案》提出,加快新型储能本体技术多元化发展。加快锂电池等成熟技术迭代升级,支持颠覆性技术创新,提升高端产品供给能力。

事实上,近年来,电池技术已呈现

股份有限公司、惠州亿纬锂能股份有限公司(以下简称“亿纬锂能”)、运达能源科技集团股份有限公司(以下简称“运达股份”)等多家上市公司的储能建设项目均迎来新进展。

例如,1月5日,亿纬锂能荆门高新区超级工厂二期桩基工程正式启动,产品为全新一代储能电池MBS6。全面投产后,亿纬锂能湖北荆门基地产能将达到212GWh。1月16日,运达股份在河北省投建的储能设备生产基地5GWh项目也正式开工建设。

除了项目密集开工建设外,也有企业披露了最新的定增募资预案。2月12日,上能电气股份有限公司(以下简称“上能电气”)发布定增预案二次修订稿。其中提及,公司计划实施年产15GW储能变流器产业化建设项目,项目投资总额约8.95亿元。

记者以投资者身份致电上能电气,

“全面开花”态势。锂离子电池不断追求更高的能量密度、更长的循环寿命和更好的安全性。不少企业更是不断加大钠离子技术研发,致力于提升钠离子电池的性能和产业化水平。除电化学储能外,压缩空气储能、飞轮储能、氢储能等新型储能技术也在快速发展。

其次,产业生态的完善是新型储能高质量发展的重要保障。

产业链上下游企业的协同合作至关重要。从上游的原材料供应,到中游的电池制造、系统集成,再到下游的储能电站建设和运营,各环节企业紧密合作,形成高效的产业协同效应。通过建立产业联盟、开展产学研合作等方式,共同攻克技术难题,降低成本,提高产品质量和市场竞争能力。

需要注意的是,目前储能行业竞争加剧,行业业绩承压,只有加强产业协同才能逐步改善供需格局。《方案》提出,防止低水平重复建设,加强产业发展整体规划布局和运行监测,推动产业集群发展,提高资源配置和利用效率。

笔者建议,在强化产业协同方面,一是要优化产业布局,引导储能企业及关键材料企业向可再生能源富集、矿产资源充足等地区聚集,培育发展先进制造业集群;二是要稳定供需关系,系统性确

定新型储能需求,推动需求牵引供给、供给保障和创造需求的高效联动发展,引导上下游稳定预期,完善配套体系。

最后,应用场景的拓展为新型储能高质量发展提供了广阔空间。

在电源侧,储能系统与新能源发电的结合日益紧密,通过配置储能,能够有效平滑新能源发电的出力波动,提高新能源的并网稳定性和消纳能力。在电网侧,储能可用于调峰、调频、备用等辅助服务,增强电网的灵活性和可靠性。在用户侧,工商业用户和居民用户对储能的需求也在不断增长。

随着AI算力的快速发展,数据中心用电需求快速增长,成为绿电装机的驱动因素。但由于绿电存在波动性,以及电网的承受能力有限,“算力+储能”有望打开新的应用和成长空间。《方案》提到,拓展用户侧储能多元应用。面向数据中心、算力中心、通信基站、工业园区、工商业企业、公路服务区等对供电可靠性、电能质量要求高和用电量大的用户,推动配置新型储能。

总体来看,新型储能高质量发展路径已日渐清晰,在技术创新、产业生态完善、应用场景拓展的共同推动下,新型储能产业有望逐步迈向新的发展阶段,为全球能源转型和可持续发展作出重要贡献。

气等长时储能技术,加快提升技术经济性和系统能量转换效率。适度超前布局氢储能等超长时间储能技术,鼓励结合应用需求开发多类型混合储能技术,支持新型体系电池、智能电池、储热储冷及新型物理储能等前瞻技术基础研究。

赵渤文向记者表示:“按照当前的统计数据,目前我国建成并投运的新型储能项目中锂离子电池储能装机的占比超过90%。其他如钠离子、液流电池等能够替代锂离子电池储能的项目正在努力寻求突破,以解决我国锂资源短缺的问题。”

上市公司作为技术创新的重要力量,也在持续进行技术攻关。例如,上能电气针对钠离子电芯适配宽直流电压的需求,已定制开发125kW组串式储能变流器,可保证700V至1500V满功率稳定输出,已应用在国内首个百兆瓦时级钠离子储能项目中。

深圳市道通科技股份有限公司近日披露的业绩预告显示,公司预计2024年实现归属于母公司所有者的净利润为6.2亿元至6.8亿元,同比增长245.92%至279.39%。报告期内,公司数字能源业务(产品包括智能充电网络解决方案等)实现营业收入约8.30亿元至8.90亿元。

还有部分上市公司为抢占市场机遇,加码布局充电基础设施产业。近日,特锐德旗下特来电新能源股份有限公司与高密市城发能源有限公司共同设立高密特来电新能源有限公司。天眼查APP显示,新公司经营范围包含新兴能源技术研发、电动汽车充电基础设施运营、集中式快速充电站、机动车充电销售、充电桩销售、新能源汽车电附件销售等。

谈及我国充电基础设施如何进一步发展,众和昆仑(北京)资产管理有限公司董事长柏文君认为,未来还需要在政策支持、技术创新和市场机制等方面持续发力,以推动充电基础设施高质量发展。

# 国家外汇管理局: 外资稳步净买入境内债券 持有人民币资产意愿保持稳定

本报讯(记者刘琪)2月18日,国家外汇管理局公布2025年1月份银行结售汇和银行代客涉外收付款数据。

数据显示,2025年1月份,银行结汇13040亿元人民币,售汇16288亿元人民币。按美元计值,2025年1月份,银行结汇1815亿美元,售汇2268亿美元。

2025年1月份,银行代客涉外收付43707亿元人民币,对外付款45613亿元人民币。按美元计值,2025年1月份,银行代客涉外收入6084亿美元,对外付款6350亿美元。

国家外汇管理局表示,今年以来我国外汇市场保持稳定有序,未来有基础、有条件继续平稳运行。

一是我国高质量发展持续推进,科技创新和产业创新融合发展,在更加积极有为的宏观政策

推动下,经济回升向好态势将进一步巩固,对外汇市场形成有力支撑。

二是我国涉外经济韧性强,1月份货物贸易项下跨境资金净流入700亿美元,创历史同期新高,外资稳步净买入境内债券,持有人民币资产意愿保持稳定。1月下旬涉外收支已转为顺差,2月份以来继续保持顺差态势,银行结售汇基本平衡。

三是近年来我国外汇市场深度不断拓展,企业汇率避险意识和能力提升,人民币跨境使用明显增多,可以更好缓释外部冲击,有助于市场交易更加理性有序。

此外,我国外汇市场“宏观审慎+微观监管”两位一体管理框架不断完善,有丰富的逆周期调节工具,有能力维护人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定,保持外汇市场平稳运行。

# 《哪吒2》登顶全球动画电影票房榜 对中国动画市场影响几何

■本报记者 李豪悦

灯塔专业版数据显示,截至2月18日19时35分,《哪吒之魔童闹海》(以下简称《哪吒2》)票房达到123.2亿元,超过美国动画电影《头脑特工队2》,登顶全球动画电影票房榜,创下中国及亚洲电影最佳历史票房成绩。与此同时,在全球影史票房榜,《哪吒2》也升至第八位。

多位业内人士认为,这样的成绩,离不开中国庞大的消费群体和动画全行业的技术“托举”,而后者让《哪吒2》繁重的特效工作能够顺利完成。灯塔专业版数据显示,《哪吒2》中国票房占比超过99%,中国观影人次突破2亿。技术方面,《哪吒2》的特效镜头是第一部的3倍,参与《哪吒2》特效制作的公司数量超过130家。

《哪吒2》登顶全球动画电影票房榜,会给中国动画市场带来怎样的影响?

中影年年合伙人、常务副总经理苑朋飞对《证券日报》记者表示,这将影响动画市场的投资、制

作模式和内容方向。“投资方面,《哪吒2》将吸引更多国内外资本关注动画产业,尤其是具有中国文化特色的IP,头部企业的示范效应将带动中小型动画公司获得更多融资机会;制作方面,众多企业将会共同推动标准化技术体系和工业化生产流程,推动行业技术共享与产业链整合,大幅提升生产效率;内容方面,《哪吒2》或推动国内企业强化本土文化IP的全球输出潜力,进一步推动‘国漫崛起’的叙事,吸引更多创作者深耕中国文化题材。”

谈及未来中国动画的全球化竞争,动画制片人南墙认为:“怎么让‘哪吒’可持续发展是当下要考虑的问题。在动画工业化方面,我国和海外差距正在缩小,但仍有距离。未来仍需扶持中小动画公司,培育动画行业人才。”

一位影视行业从业者向《证券日报》记者表示,《哪吒2》的周边产品销售火爆和海外票房的周边,也为行业带来了启发。未来相关企业要建立长效IP开发机制(如衍生品、跨媒介联动),并提升全球发行能力。

# 多地出实招 进一步挖掘文旅市场消费潜能

■本报记者 寇佳丽

近日,上海、吉林、广西等地出台政策举措,从供需两端发力,进一步挖掘文旅市场消费潜能。

以吉林省为例,2月10日,吉林省人民政府办公厅发布《关于进一步培育新增长点繁荣文化和旅游消费的若干措施》,提出“持续扩大冰雪消费规模和效益,冰雪消费券资金总体规模增加至1亿元”等具体措施。

中国商业经济学会副会长宋向清在接受《证券日报》记者采访时

表示,伴随文旅业的蓬勃发展,文旅消费呈现出火热态势。多地陆续出台支持政策,有助于更好满足广大消费者多样化、多层次、多方面的精神文化需求,进一步促进文旅消费升级。

打造文旅消费新地标,发挥重要活动品牌效应;发展首发经济和夜间经济,培育新兴业态产品;推出消费惠民政策,强化公共服务产品供给……具体措施,不同地方促进文旅消费升级的措施丰富且务实。其中,“特色”成为一些地方部署工作的关键词,多地强调扩大特色文旅产品供给。

星图金融研究院高级研究员付一夫在接受《证券日报》记者采访时表示,当前,消费者更加追求个性化、品质化体验,对新鲜感和深度体验的需求日益增强。人们不再满足于传统的观光旅游,而是更加注重文化体验与精神享受。多地强调扩大特色文旅产品供给,有助于满足消费者喜好,为突出地域特色、挖掘文化内涵营造良好条件。

“国内很多地方旅游资源丰富,强调扩大特色文旅产品供给,

能有效避免同质化竞争和低质量重复建设,增强本土文旅品牌的生命力与竞争力,从而进一步扩大文旅消费的规模和效益。”中国数实融合50人论坛智库专家洪勇对《证券日报》记者表示。

当前,我国文旅消费正展现出强大的活力与韧性。文化和旅游部发布的数据显示,根据国内旅游抽样调查统计结果,2024年,国内出游人次56.15亿,比上年同期增加7.24亿,同比增长14.8%;2024年,国内游客出游总花费5.75万亿元,比上年增加0.84万亿元,同比增长17.1%。

不过,一些短板弱项也不容忽视,如文旅产品的品类数量仍有提升空间、部分景区对文化内涵的挖掘不够深入等。

今年1月13日,国务院办公厅发布了《关于进一步培育新增长点繁荣文化和旅游消费的若干措施》(以下简称《若干措施》)。

《若干措施》提出了“实施消费惠民让利行动”“丰富文化娱乐产品”“强化财政金融支持”等多项具体措施。受访专家普遍表示,贯彻落实《若干措施》,需要地方政府、企业和社会各界共同努力,完善文旅要素配置,提升文旅服务能力,用真金白银开展消费补贴活动,更好释放文旅消费潜能。

谈及金融如何更好赋能文旅消费,中国消费经济学会副理事长洪涛对《证券日报》记者表示,银行等金融机构应加大信贷投放,创新金融产品,为文旅项目的开发和建设提供灵活多样的资金支持;进一步提升消费金融服务的便利性与可得性,持续深化消费金融数字化转型,同时加强对消费者权益的保护。

# 充电基础设施建设驶入“快车道” 产业链企业业绩向好

■本报记者 许林艳  
见习记者 张美娜

新能源汽车产业不断向前发展,“里程焦虑”“充电焦虑”等正随着充电基础设施的建设发展,逐渐得以缓解。

2月17日,中国电动汽车充电基础设施促进联盟发布的数据显示,截至2025年1月底,全国充电基础设施数量超过1300万台。1月份,公共充电桩增量为18.1万台,同比增长222.5%。

充电基础设施建设产业发展态势良好,产业链上市公司也因此受益。部分企业正进一步加码布局,抢占市场机遇。

## 市场空间广阔

数据显示,截至2025年1月底,全国充电基础设施累计数量为1321.3万台,同比上升49.1%。1月份,充电基础设施增量为39.5万台,同比上升49.5%。其中,公共充电桩增量为18.1万台,同比增长222.5%;随车配建私人充电桩增量为

21.4万台,同比上升2.9%。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示,充电基础设施尤其是公共充电桩的数量增长较快,主要归因于新能源汽车产业的迅猛发展和政策的大力支持。

从政策层面看,近年来,国家陆续出台利好政策支持充电基础设施建设。例如,2023年6月份,国务院办公厅印发的《关于进一步构建高质量充电基础设施体系的指导意见》提出,到2030年,基本建成覆盖广泛、规模适度、结构合理、功能完善的高质量充电基础设施体系,有力支撑新能源汽车产业发展,有效满足人民群众出行充电需求。

中国投资协会上市公司投资专业委员会副会长张培元向《证券日报》记者表示,未来充电基础设施建设景气度有望持续向好。随着新能源汽车渗透率的不断提高,对充电设施的需求将持续旺盛,为产业发展提供广阔的市场空间。同

时,技术的不断进步也将助力产业升级。

## 上市公司加码布局

充电基础设施发展前景广阔,产业链上市公司也因此受益。

2月17日,深圳市盛弘电气股份有限公司(以下简称“盛弘股份”)发布2024年度业绩快报,公司去年营业收入为30.37亿元,同比增长14.56%。其中,电动汽车充电产品线的收入增长显著,推动整体收入提升。归母净利润为4.26亿元,同比增长5.7%。

盛弘股份相关人士向记者表示,去年业绩实现稳健增长的原因主要有三方面:第一,公司充换电产品线提前进行全球化布局,先后成立德国公司和美国公司,开启海外本地化运营,服务能力提升,进而拉升海外业务业绩;第二,公司率先推出国内外版本兆瓦级超充系统,其中国内版本搭配400A风冷超充和800A超充液冷,因与新能源汽车发展节点一致,深受客户追捧;第三,公司提前

布局换电业务,2024年电动重卡爆发式

增长,公司换电业务也因此受益。

深圳市道通科技股份有限公司近日披露的业绩预告显示,公司预计2024年实现归属于母公司所有者的净利润为6.2亿元至6.8亿元,同比增长245.92%至279.39%。报告期内,公司数字能源业务(产品包括智能充电网络解决方案等)实现营业收入约8.30亿元至8.90亿元。

还有部分上市公司为抢占市场机遇,加码布局充电基础设施产业。近日,特锐德旗下特来电新能源股份有限公司与高密市城发能源有限公司共同设立高密特来电新能源有限公司。天眼查APP显示,新公司经营范围包含新兴能源技术研发、电动汽车充电基础设施运营、集中式快速充电站、机动车充电销售、充电桩销售、新能源汽车电附件销售等。

谈及我国充电基础设施如何进一步发展,众和昆仑(北京)资产管理有限公司董事长柏文君认为,未来还需要在政策支持、技术创新和市场机制等方面持续发力,以推动充电基础设施高质量发展。