

最近，我注意到一个有趣的现象。许多投资者在审视新能源板块时，常常会问：储能，究竟应该算作电力股，还是科技股？这个问题看似简单，却触及了我们对现代能源系统本质的理解。要回答它，我们不妨先看看数据。

国家发展储能属于电力股吗

最近，我注意到一个有趣的现象。许多投资者在审视新能源板块时，常常会问：储能，究竟应该算作电力股，还是科技股？这个问题看似简单，却触及了我们对现代能源系统本质的理解。要回答它，我们不妨先看看数据。

根据中国电力企业联合会发布的《2023-2024年度全国电力供需形势分析预测报告》，截至2023年底，全国新型储能装机规模同比增长超过260%。这个数字是惊人的，它不仅仅是一个增长指标，更是一个强烈的信号——储能在电力系统中的角色，正从“配角”转变为“关键先生”。它不再仅仅是发电后的一个附属品，而是成为调节电力供需、保障电网稳定、提升可再生能源消纳能力的核心资产。从这个角度看，将储能简单地归类为传统电力股，可能有些局限了。它更像是电力系统与数字技术融合的产物，一个兼具“电力属性”和“科技属性”的交叉领域。这就像我们海集能在设计站点能源解决方案时，思考的从来不只是“存电”和“放电”。我们考虑的是如何将光伏、储能、柴油发电机甚至智能管理系统，像交响乐团一样集成起来，通过算法指挥它们协同工作，确保偏远地区的通信基站365天不间断供电。这其中的价值，既有实实在在的电力供应，更有背后那套保证可靠与高效的智能“大脑”。

让我们再深入一个层次。传统电力股的核心逻辑是发电与输送，其资产和收益模式相对固定。而储能的价值实现，则紧密依赖于其在电力市场中的多重服务能力，比如调频、调峰、需求侧响应等。这就引出了一个更具体的案例。在某个北欧国家，电网运营商为了平衡高比例风电带来的波动，引入了一套大型储能系统进行频率调节。这套系统在一年内参与了数千次自动调频，不仅有效稳定了电网，其通过电力市场获得的辅助服务收益，甚至超过了单纯的电量交易价值。你看，在这里，储能更像一个活跃在电力市场中的“智能交易员”和“稳定器”，它的收益模型和传统发电厂“发电-卖电”的模式已有显著不同。这种演变，恰恰印证了储能作为独立资产类别和商业模式的可能性。当然，这种模式的成功，离不开像我们海集能这样的企业所提供的高可靠性产品。我们在连云港的标准化生产基地，大规模制造着能够适应极寒与酷热环境的储能柜；而在南通的定制化基地，工程师们则为复杂的微电网和特定工业场景量身打造系统。从电芯到PCS，再到整个系统的集成与智能运维，我们提供“交钥匙”工程，就是为了确保无论储能资产扮演何种市场角色，其物理基础——即储能产品本身——必须是坚实、高效且长寿的。

所以，回到最初的问题。我认为，将国家大力发展的储能产业单纯地归类为“电力股”，或许会错过它更丰富的内涵。它本质上是一种“能源灵活性资产”。它根植于电力系统，这是它的土壤；但它的枝干，却生长在数字化、市场化和服务化的天空下。它既承载着保障电力稳定供应的传统使命，更肩负着通过智能化手段重塑能源消费方式、提升整个社会能源效率的新任务。这就像我们为通信基站提供的“光储柴一体化”方案，目标绝不止于“有电用”，而是要实现“在最经济的条件下，最可靠地用上绿色电”。这其中，储能的“电力”属性是基础，而其“智能”与“服务”属性，才是价值倍增的关键。对于投资者而言，理解这种双重属性，或许比纠结于分类更重要。

储能价值实现的三个维度

维度

传统电力视角

现代储能视角

核心功能

能量时移（削峰填谷）

多重服务（调频、备用、黑启动等）

价值来源

电量价差

容量价值、辅助服务收益、降本增效等

系统角色

发电侧或用户侧的附属设备

电网的主动支撑节点与独立市场主体

未来，随着电力市场改革的深入和可再生能源比例的进一步提升，储能的这种“跨界”特性只会更加明显。那么，对于您来说，在评估储能相关的投资机会时，您会更看重其作为“电力基础设施”的坚实度，还是其作为“科技服务方案”的成长潜力呢？

来源: <https://hjaiot.com>