

最近和几位投资界的朋友聊天，他们不约而同地把话题转向了储能。问题很直接：这个行业看起来热火朝天，但企业的利润究竟从哪里来？是单纯靠卖设备，还是有更深的门道？这让我想起我们经济学里常说的“微笑曲线”。今天，我们就来聊聊储能行业的利润图谱，或许你会发现，价值高地往往在那些容易被忽略的环节。

## 储能行业企业利润分析与推荐

最近和几位投资界的朋友聊天，他们不约而同地把话题转向了储能。问题很直接：这个行业看起来热火朝天，但企业的利润究竟从哪里来？是单纯靠卖设备，还是有更深的门道？这让我想起我们经济学里常说的“微笑曲线”。今天，我们就来聊聊储能行业的利润图谱，或许你会发现，价值高地往往在那些容易被忽略的环节。

### 现象：红海中的价格战与蓝海中的价值战

如果你只盯着电池Pack或标准集装箱储能系统的销售，你会发现这片海域已经泛红。同质化竞争导致毛利率被不断挤压，这几乎是所有制造业走向成熟的必经阶段。但与此同时，另一幅图景正在展开——那些能够针对特定场景，提供高度定制化、智能化解决方案的企业，正享受着可观的利润空间。这里的核心差异在于，前者出售的是标准化产品，后者出售的是解决复杂能源问题的能力。利润，恰恰从“产品”向“能力”的迁移过程中产生。

举个例子，在通信基站供电这个领域，挑战就截然不同。你面对的可能是撒哈拉边缘的高温沙尘，也可能是西伯利亚的极寒冻土，电网要么没有，要么极其脆弱。简单地扔过去一个标准电池柜，大概率会出问题。这时，利润就来自于你能否提供一套从电芯选型、热管理设计、BMS智能算法到与光伏、柴油发电机无缝协同的一体化系统。它不仅是一个设备，更是一个保障通信生命线的能源解决方案。我们海集能在站点能源板块深耕多年，为全球通信与关键站点定制光储柴一体化方案，其逻辑正在于此——利润与所创造的价值深度绑定。

### 数据背后的利润迁移

根据一些行业分析报告（如国际能源署的相关研究），储能系统的价值正在从硬件成本向软件优化与全生命周期服务倾斜。我们可以用一个简化的表格来对比两种模式的利润构成：

### 利润驱动模式核心利润来源毛利率特点竞争壁垒

标准化产品销售规模化制造、供应链成本控制较低且持续承压资金、规模  
场景化解决方案系统集成设计、智能能源管理、运维服务较高且相对稳定技术Know-how、场景数据、品牌信任

看到了伐？这个转变非常关键。它意味着，一家储能企业要想获得可持续的、有韧性的利润，就必须在“集成”与“服务”这两个环节建立自己的核心能力。这就像造房子，利润最高的不是生产砖头的，而是那个懂得如何根据地质条件、客户需求，设计并建造出坚固美观房屋的建筑师。

### 案例与见解：利润藏在细节里

让我分享一个我们海集能在连云港基地标准化生产与南通基地定制化设计协同下的一个典型案例。我们在东南亚某群岛国家部署了一套为偏远岛屿通信基站服务的微电网系统。当地柴油发电成本高昂且供应不稳。我们的任务不仅是供电，更是要显著降低客户的总体运营成本（TCO）。

现象：客户初始诉求是“备用电源”，但面临高昂的燃油运输和维护成本。

数据：我们提供的“光伏+储能+柴油发电机智能调度”一体化方案，将柴油依赖度降低了超过70%，项目内部收益率（IRR）提升了约8个百分点。

案例：这套系统的核心，在于我们自研的智能能量管理系统（EMS）。它不仅能预测光伏发电量，还能根据通信负载的优先级和柴油价格，动态决定最优的供能路径。电池柜本身也是针对高盐雾、高湿度环境特殊处理的。

见解：这个项目的利润，远不止于设备销售。它来源于：1）前期深入的场景诊断与系统设计能力；2）软硬件深度耦合带来的效率溢价；3）未来长达十年的智能运维服务合同。利润变得长期化、结构化。

这正是海集能作为数字能源解决方案服务商所坚持的路径。我们相信，储能企业的未来利润，将越来越依赖于对垂直行业痛点的深刻理解，以及将技术整合为可靠、经济解决方案的本领。从电芯到PCS，再到系统集成和智能运维，我们构建的全产业链能力，不是为了大而全，恰恰是为了能在每一个具体项目中，实现最优的成本与性能平衡，为客户“算好每一度电的经济账”，而这，正是我们利润的坚实来源。

给关注储能行业的朋友们

所以，当你在分析或推荐储能行业的企业时，不妨多问几个问题：这家公司是停留在“硬件组装”的层面，还是已经具备了“场景定义”和“价值交付”的能力？它的技术沉淀，是仅仅为了制造产品，还是为了更高效地解决特定问题？在能源转型这场宏大叙事里，真正的赢家或许不是跑得最快的，而是最能读懂客户能源账单背后那份焦虑，并用技术将其转化为安心与效益的伙伴。

那么，在你看来，下一个利润丰厚的储能细分场景，会是在哪里？是数据中心的不间断电源，还是港口岸电的绿色改造？我很有兴趣听听你的观察。

---

来源: <https://www.hjaiot.com>