

各位好。如果你最近关注能源领域的投资动态，可能会注意到一个趋势：资本市场对“新型储能”的兴趣，正从单纯的概念炒作，转向对具备核心制造能力的实体企业的深度审视。这背后，其实是一个简单的经济逻辑在起作用：当政策东风与市场需求形成共振时，产业链上那些真正掌握技术、拥有产能和交付能力的“设备制造”环节，往往会成为价值沉淀的枢纽。今天，我们就来聊聊这个话题。

十四五新型储能设备制造股的确定性未来

各位好。如果你最近关注能源领域的投资动态，可能会注意到一个趋势：资本市场对“新型储能”的兴趣，正从单纯的概念炒作，转向对具备核心制造能力的实体企业的深度审视。这背后，其实是一个简单的经济逻辑在起作用：当政策东风与市场需求形成共振时，产业链上那些真正掌握技术、拥有产能和交付能力的“设备制造”环节，往往会成为价值沉淀的枢纽。今天，我们就来聊聊这个话题。

现象很清晰。“十四五”规划将新型储能提升到了前所未有的战略高度，视其为构建新型电力系统、实现“双碳”目标的关键支撑技术。这并非空泛的口号。根据国家能源局的统计，截至2023年底，全国已投运新型储能项目累计装机规模已超过30吉瓦，而2022年这个数字还只是8.7吉瓦。这种爆发式的增长曲线，直观地描绘了一个正在急剧膨胀的市场蛋糕。然而，市场的狂热往往伴随着理性的拷问：当万千应用场景被打开，谁能为这些场景提供稳定、高效、且经济可行的物理载体？答案指向了那些扎根于制造、深耕于技术的企业。

这就引出了我们讨论的核心：新型储能设备制造。这个领域的门槛，远比组装一个电池包要高。它涉及到电化学材料体系的选型与优化、电力电子转换（PCS）的精密控制、热管理系统的工程学设计，以及最关键的——将所有这些元素集成为一个能在各种复杂环境下可靠运行、智能协同的整体系统。这要求企业不仅要有研发创新能力，更要有将创新转化为标准化或定制化产品的能力，也就是我们常说的“制造功底”。

一个具体的案例或许能说明问题。在东南亚某国的偏远岛屿上，一座通信基站长期受限于不稳定的柴油发电和脆弱的电网，运维成本高企，且碳排放严重。当地运营商需要的不是一块简单的电池，而是一套能够整合光伏、储能和原有柴油发电机，并实现智能调度的一体化能源解决方案。海集能（HighJoule）为其提供的“光储柴一体化”站点能源柜，正是这类制造能力的体现。这套系统并非简单拼凑，而是从电芯选型、PCS双向控制算法，到系统集成与远程智能运维，全链条自主设计与制造。项目实施后，该站点的柴油消耗降低了超过70%，供电可靠性提升至99.9%以上，并且通过智能管理平台，实现了无人值守。你看，这就是制造的价值——它将一个复杂的能源管理问题，变成了一个即插即用、持续生效的“产品”。

海集能这家公司，某种程度上可以作为观察中国新型储能设备制造企业发展的一个样本。自2005年在上海成立以来，近二十年的时间里，它没有追逐过最喧嚣的风口，而是一直聚焦在“储能产品研发与应用”这条主航道上。公司总部设在上海，负责前沿技术研发与全球市场战略；同时在江苏布局了南通和连云港两大生产基地。这种布局很有意思：南通基地专注于定制化储能系统的设计与柔性生产，满足工商业、微电网等复杂场景的个性化需求；而连云港基地则致力于标准化储能产品的规模化制造，以应对户用、站点能源等对成本和经济性更敏感的市场。这种“双轮驱动”的生产体系，确保了其既能提供“

交钥匙”工程，也能交付高性价比的标准化产品，覆盖从电芯到系统集成再到智能运维的全产业链。可以说，其业务横跨工商业、户用、微电网及站点能源等多个核心板块，正是其深厚制造能力与市场应用深度结合的自然延伸。

当我们把视线从单个企业放大到整个行业，会发现一个更具确定性的图景。新型储能，尤其是以锂离子电池为代表的电化学储能，其技术路径和成本曲线已经越来越清晰。制造业的规模效应和学习曲线效应开始猛烈显现。这意味着，头部制造企业将通过技术迭代和成本控制，不断巩固护城河，同时将整个行业的应用门槛持续拉低。政策驱动初期的那种普惠式增长，会逐渐让位于基于技术、成本、品牌和渠道的精细化竞争。对于投资者而言，这意味着寻找标的的逻辑需要更加聚焦：不仅仅是看它是否身处“储能”赛道，更要审视其是否具备扎实的设备制造内核、清晰的产能规划、以及经过验证的全球项目交付能力。毕竟，真正的价值创造，最终要落在实实在在的产品和解决方案上，落在财务报表的营收与利润里。

那么，下一个值得思考的问题是：在“十四五”乃至更长的周期内，除了单纯的产能扩张，哪些技术维度的突破（例如更长寿命的电芯、更智慧的能源管理系统、更高安全性的系统设计）将可能重塑新型储能设备制造领域的竞争格局，并催生出下一代的行业领导者？

来源: <https://www.hjaiot.com>