

电气设备

国网全面部署泛在电力互联网

国家电网对泛在电力物联网做出全面部署安排

3月8日，国家电网有限公司泛在电力物联网建设工作部署电视电话会议在京召开。会议对建设泛在电力物联网作出全面部署安排，动员公司上下进一步统一思想、提高认识、攻坚克难，加快推进“三型（枢纽型、平台型、共享型）两网（坚强智能电网和泛在电力物联网）、世界一流”战略落地实施。

泛在电力物联网+坚强智能电网=能源互联网

泛在电力物联网将电力用户及其设备、电网企业及其设备、发电企业及其设备、供应商及其设备，以及人和物链接起来，产生共享数据，为用户、电网、发电、供应商和政府社会服务，以电网为枢纽，发挥平台和共享作用，提供价值服务，泛在电力物联网同坚强智能电网是构成能源物联网的重要组成。

国家电网将加快推进泛在电力物联网建设作为最重要的任务

国网的物联网应用已经具备一定基础，接入智能电表等各类终端约5.4亿台，采集数据日增量超过60TB，覆盖全国约4.71亿用户的用电信息在线采集。但与公司战略目标相比，物联网建设和应用在企业运营、电网运行、新兴业务和基础设施建设方面存在不足，因此，国网将加快建设，在现有基础上从全息感知、泛在链接、开放共享、融合创新四个方面进行提升，电网将加快推进泛在电力物联网建设作为最重要的任务。泛在电力物联网技术架构包括感知层、网络层、平台层、应用层4个层次。

泛在电力物联网建设将分两个阶段

国家电网做出两个阶段的战略安排，到2021年初步建成泛在电力物联网，基本实现业务协同和数据贯通，初步实现统一物联管理，各级智慧能源综合服务平台具备基本功能，支撑电网业务与新兴业务发展。到2024年建成泛在电力物联网，全面实现业务协同、数据贯通和统一物联管理，公司级智慧能源综合服务平台具备强大功能，全面形成共建共治共享的能源互联网生态圈。

泛在电力物联网建设包括11个重点方向，相关企业将受益

泛在电力物联网建设包括如下重点方向：提升客户服务水平、提升企业经营绩效、提升电网安全经济运行水平、促进清洁能源消纳、打造智慧能源综合服务平台、培育发展新兴业务、构建能源生态体系、数据共享、基础支撑、技术攻关、安全防护。泛在电力物联网对于电网企业的转型发展具有深远意义，是国网今后发展的重要战略方向，有望推动相关软件、硬件需求的快速增长。

投资建议：此次国家电网对泛在电力物联网做出全面部署，将加快各类电力设备的物联网化改造升级，以及通信网络及物联网的建设，建议关注国电南瑞、海兴电力、岷江水电、恒华科技等。

风险提示：泛在电力物联网建设推进不达预期，国网投资力度低于预期

证券研究报告

2019年03月11日

投资评级

行业评级 强于大市(维持评级)

上次评级 强于大市

作者

杨藻 分析师
SAC 执业证书编号：S1110517060001
yangzao@tfzq.com

王纪斌 分析师
SAC 执业证书编号：S1110519010001
wangjibin@tfzq.com

行业走势图



资料来源：贝格数据

相关报告

- 《电气设备-行业专题研究:充电桩专题 1:充电桩营运企业盈利能力分析》 2019-03-11
- 《电气设备-行业研究周报:特斯拉降价原因分析与蔚来 ROE 对标分析,吉林风电解禁》 2019-03-10
- 《电气设备-行业专题研究:磷酸铁锂专题 2:新国标落地在即,看好 LFP 在电动自行车上的应用前景》 2019-03-10

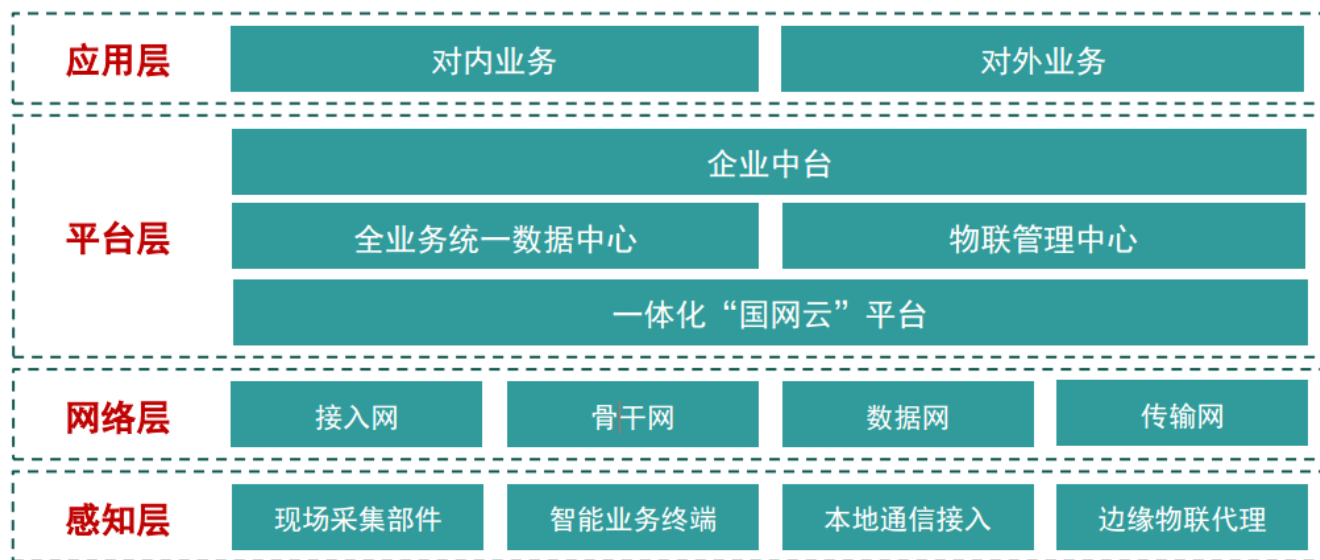


图 1：泛在电力物联网及坚强智能电网是能源互联网的重要组成部分



资料来源：国家电网，天风证券研究所

图 2：泛在电力物联网的技术架构层次



资料来源：国家电网，天风证券研究所

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见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任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

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。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券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。天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他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。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	武汉	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号	湖北武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼	上海市浦东新区兰花路 333 号 333 世纪大厦 20 楼	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼
邮编：100031	邮编：430071	邮编：201204	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	电话：(8627)-87618889	电话：(8621)-68815388	电话：(86755)-23915663
	传真：(8627)-87618863	传真：(8621)-68812910	传真：(86755)-82571995
	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com