

# 国网将建泛在电力物联网

## ——行业周报

### 一周公告要点

亿纬锂能被选定为现代起亚电池供应商，一些公司发布股东减持类公告。

### 一周行业要事

#### □ 七部委联合发布《绿色产业指导目录（2019年版）》

据国家发改委网站于2019年3月5日披露，国家发改委、工信部、自然资源部、生态环境部、住房城乡建设部、人民银行、国家能源局七部委联合印发《绿色产业指导目录（2019年版）》，包括节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业、生态环境产业、基础设施绿色升级、绿色服务六大部分，新能源与清洁能源、新能源汽车、绿色船舶、城镇一体化集成供能、水权与碳排放权及可再生能源绿证交易服务、排污许可及交易服务等新兴产业被列入其中。我们认为，这不仅体现了国家对于清洁能源、新能源汽车、环保等产业的持续支持，更积极引导商业模式创新以降低新能源等产业补贴依赖，促进良性发展。建议关注国轩高科、国祯环保、置信电气等标的相关业务发展。

#### □ 国网将建泛在电力物联网

国家电网公司（简称“国网”）近日全面部署泛在电力物联网建设，计划2024年建成，2021年初步建成。据公开资料，2024年建成目标包括：1）对内业务方面，实现全业务在线协同和全流程贯通，电网安全经济运行，国网经营绩效和服务质量达到国际领先水平；2）对外业务方面，建成公司级智慧能源综合服务平台，形成共建共治共赢的能源互联网生态圈，引领能源生产、消费变革，实现涉电业务线上率90%；3）基础支撑方面，实现统一物联管理，建成统一标准、统一模型的数据中台，实现对电网业务与新兴业务的全面支撑。

“泛在物联”指任何时间、任何地点、任何人、任何物之间的信息连接和交互；泛在电力物联网包含感知层、网络层、平台层、应用层，在传统电力系统各环节基础上，广泛应用大数据、云计算、物联网、移动互联、人工智能、区块链、边缘计算等技术，最终与坚强智能电网共同构成能源流、业务流、数据流“三合一”的能源互联网，图示请参阅正文。我们认为，这将推动电网形态发生变化，未来设备广泛互联、数据共享，通过虚拟电厂和多元互补等方式促进清洁能源消纳，构建综合能源生态体系。关于可行性，我们认为，国网在电力调度交易、配电自动化、用电信息在线采集、企业资产集约管理、设备精益管理、新能源汽车及充电系统数据联网、综合能源服务等方面，具有一定积累，有助泛在电力物联网建设的落地实施。二级市场方面，建议关注国电南瑞、金智科技、置信电气、积成电子、岷江水电等潜在受益标的相关业务发展。

#### □ 2019版风电预警区域出炉，“红三”变“红二”

国家能源局近日发布《2019年度风电投资监测预警结果》：新疆、甘肃为红色区域，暂停风电开发建设；内蒙古为橙色区域，暂停新增风电项目，晋陕冀个别地市按橙色预警管理；其他地区为绿色区域，依规划有序建设。对比2018年版，预警情况总体小幅改善，如“红三”变“红二”，建议关注风电消纳改善给行业带来的良性推动，以及金风科技、福能股份、节能风电等标的。

### 风险提示

新能源发电与锂电系新能源汽车的补贴力度，将逐年退坡；大型电力和环保工程的建设进度存在一定不确定性；上市公司经营业绩或不及预期。

分析师：郑丹丹

执业证书：S1230515060001

电话：021-80108040

邮箱：zhengdandan@stocke.com.cn

分析师：高志鹏

执业证书：S1230518090005

电话：021-80105923

邮箱：gaozhipeng@stocke.com.cn

分析师：牛波

执业证书：S1230518090002

电话：021-80105933

邮箱：niubo@stocke.com.cn

### 细分行业评级

电力设备与新能源及公用环保 看好

#### 相关标的

国轩高科	买入
国祯环保	买入
金智科技	中性
福能股份	买入

#### 近期外发报告

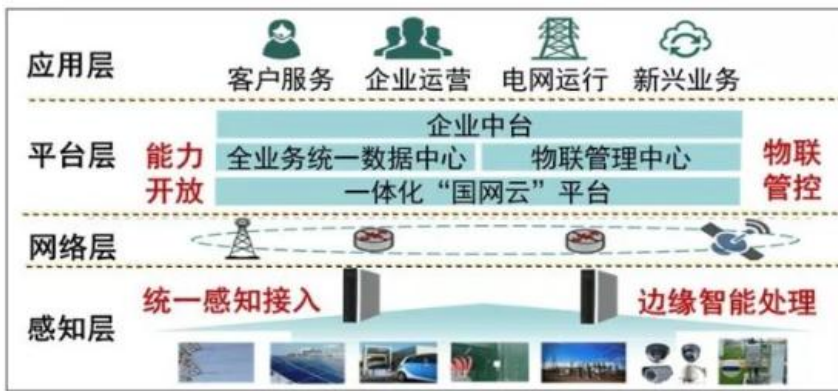
- 1《建投能源：被忽视的区域火电龙头，尽享资源负荷双中心》（深度）2019.3.8
- 2《风电场用林地限制较预期宽松（电新及公用环保周报暨月度投资观点）》2019.3.5

报告撰写人：郑丹丹、高志鹏、牛波

## 国网“泛在电力物联网”图示

国网提出的泛在电力物联网包含**感知层、网络层、平台层、应用层**。根据微信公众号“玖拾能源研究”于2019年3月10日转载的由国网互联网部编制的《泛在电力物联网建设大纲》，在感知层，重点是统一终端标准，推动跨专业数据同源采集，实现配电侧、用电侧采集监控深度覆盖，提升终端智能化和边缘计算水平；在网络层，重点是推进电力无线专网和终端通信建设，增强带宽，实现深度全覆盖，满足新兴业务发展需要；在平台层，重点是实现超大规模终端统一物联管理，深化全业务统一数据中心建设，推广“国网云”平台建设和应用，提升数据高效处理和云雾协同能力；在应用层，重点是全面支撑核心业务智慧化运营，全面服务能源互联网生态，促进管理提升和业务转型。如图1所示。

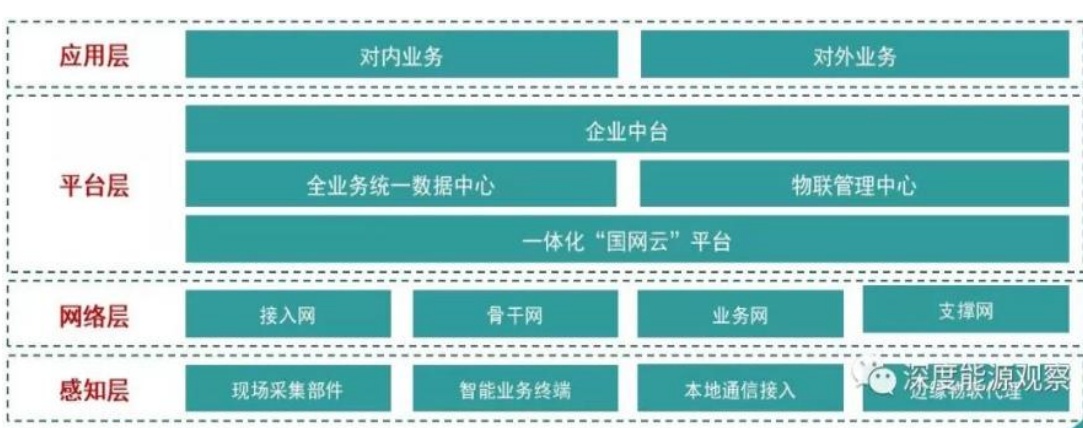
图 1：泛在电力物联网四层结构示意图



资料来源：国家电网公司、微信公众号“玖拾能源研究”，浙商证券研究所

据前述《泛在电力物联网建设大纲》，在技术架构方面，泛在电力物联网通过应用层承载对内业务、对外业务七个方向的建设内容；通过感知层、网络层和平台层承载数据共享、基础支撑两个方向的建设内容，以及技术攻关和安全防护两个方向的建设内容；贯穿各层次，如图2所示。

图 2：泛在电力物联网的技术架构



资料来源：国家电网公司、微信公众号“玖拾能源研究”，浙商证券研究所

## 股票投资评级说明

以报告日后的 6 个月内，证券相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准，定义如下：

- 1、买入：相对于沪深 300 指数表现 +20% 以上；
- 2、增持：相对于沪深 300 指数表现 +10% ~ +20%；
- 3、中性：相对于沪深 300 指数表现 -10% ~ +10%；
- 4、减持：相对于沪深 300 指数表现 -10% 以下。

## 行业的投资评级：

以报告日后的 6 个月内，行业指数相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准，定义如下：

- 1、看好：行业指数相对于沪深 300 指数表现 +10% 以上；
- 2、中性：行业指数相对于沪深 300 指数表现 -10% ~ +10%；
- 3、看淡：行业指数相对于沪深 300 指数表现 -10% 以下。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重。

建议：投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

## 法律声明及风险提示

本报告由浙商证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，经营许可证编号为：Z39833000）制作。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但浙商证券股份有限公司及其关联机构（以下统称“本公司”）对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。本公司没有将变更的信息和建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告仅供本公司的客户作参考之用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告仅反映报告作者的出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，投资者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。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本公司的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。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。本公司的资产管理部门、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。

本报告版权均归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。未经授权或未按要求刊载、转发本报告的，应当承担相应的法律责任。本公司将保留向其追究法律责任的权利。

## 浙商证券研究所

上海市浦东新区杨高南路 729 号陆家嘴世纪金融广场 1 号楼 29 层

邮政编码：200128

电话：(8621)80108518

传真：(8621)80106010

浙商证券研究所：<http://research.stocke.com.cn>