



www.leadleo.com

2020年 中国新能源汽车充电桩行业概览

概览标签：新能源汽车、新基建、动力电池

报告主要作者：王凌之
2020/04

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施，追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

概览摘要

新能源汽车充电桩指为新能源电动汽车提供充电服务的设备装置，安装于公共楼宇、停车场、商场、运营车充电站等公共场所及居民小区等私人场所。充电桩的电力输入端与交流电网连接，带有充电插头的电力输出端与汽车连接实现充电。受益于中国新能源汽车行业的快速发展，充电基础设施需求随之提升，2015-2019年，中国新能源汽车充电桩行业市场规模（按充电桩建设规模统计）由12.6亿元增长至56.6亿元，年复合增长率为45.7%。随着充电基础设施建设的进一步提速，预计2024年市场规模将达到179.0亿元。

◆ 新能源汽车与充电桩的比例持续降低，充电桩建设将进一步推进

在新能源汽车政策补贴的动力电池技术日渐成熟的背景下，消费者对新能源汽车的认可和接受度不断上升，新能源汽车市场迅速增长，汽车保有量显著增加，充电桩需求持续上升。根据EVCIPA统计，2015-2019年，中国电动汽车车桩比由7.8下降至3.5。根据《电动汽车充电基础设施发展指南（2015-2020年）》，中国政府要求到2020年，建成480万台充电桩供500万辆电动汽车使用。与发展目标相比，目前的车桩比仍有较大降低空间，充电桩建设有待进一步推进。

◆ 新能源汽车充电桩行业仍处于快速成长阶段，行业内市场、技术变化显著，推动行业走向成熟

新能源汽车的充电速度一方面受到汽车动力电池倍率影响，另一方面也受到充电设备输出功率影响。提高充电设备输出功率是提高汽车充电速度的重要举措之一。全球多个国家均提出了提升充电桩功率的规划，众多企业积极研发和建设大功率充电设施。相比探索其他充电模式和技术，大功率充电技术更加成熟，可直接借用现有充电桩建设标准化方案。当前大功率充电的充电标准有待统一和完善，伴随国家完成标准的统一和制定，大功率充电有望加快应用。

◆ 中国新能源汽车充电桩市场集中度高

2019年，充电桩运营数量超过1,000台的企业数量约20-30家，公共充电桩运营数量超过10,000台的企业数量为8家。其中，特来电、星星充电和国家电网运营平台为市场第一梯队。中国新能源汽车充电桩市场CR3近70%，CR8超过90%。中国新能源汽车充电桩市场集中度较高。

企业推荐：

特来电、星星充电、云快充

目录 (1/2)

◆ 名词解释	-----	05
◆ 中国新能源汽车充电桩行业市场综述	-----	06
• 定义与构成	-----	06
• 充电桩分类	-----	07
• 市场规模	-----	08
◆ 中国新能源汽车充电桩行业产业链分析	-----	09
• 产业链上游	-----	10
• 产业链中游	-----	11
• 产业链下游	-----	12
◆ 中国新能源汽车充电桩行业驱动因素	-----	13
◆ 中国新能源汽车充电桩行业制约因素	-----	14
◆ 中国新能源汽车充电桩行业政策分析	-----	15
◆ 中国新能源汽车充电桩行业发展趋势	-----	16
• 充电桩技术持续优化升级	-----	16
• 充电桩互联互通化	-----	17
• 盈利方式更加灵活	-----	18

目录 (2/2)

◆ 中国新能源汽车充电桩行业企业介绍	-----	19
◆ 中国新能源汽车充电桩行业竞争情况分析	-----	20
◆ 中国新能源汽车充电桩行业投资企业推荐	-----	21
• 特来电	-----	21
• 星星充电	-----	23
• 云快充	-----	25
◆ 中国新能源汽车充电桩行业投资风险分析	-----	27
◆ 方法论	-----	28
◆ 法律声明	-----	29

名词解释

- ◆ **新能源汽车充电桩**：Battery Management System，电池管理系统，监视蓄电池的状态（温度、电压、荷电状态等），可以为蓄电池提供通信、安全、电芯均衡及管理控制，并提供与应用设备通信接口的系统。
- ◆ **动力电池**：为交通工具提供动力来源的电源，多指为电动汽车、电动列车、电动自行车、高尔夫球车提供动力的蓄电池，常用的动力电池包括铅酸电池、镍氢电池、锂离子电池等。
- ◆ **电池系统**：能量存储装置，包括电池单体或电池模块的集成、电池管理系统、高压电路、低压电路、冷却装置以及机械总成。
- ◆ **有源滤波设备**：一种用于动态抑制谐波、补偿无功的新型电力电子装置，它能够对大小和频率都变化的谐波以及变化的无功进行补偿。
- ◆ **充电模块**：直接贴装在印刷电路板（PCB）上的电源供应器，其特点是可为专用集成电路（ASIC）、数字信号处理器(DSP)、微处理器、存储器、现场可编程门阵列(FPGA)及其他数字或模拟负载提供供电。
- ◆ **PCB**：Printed Circuit Board，印制电路板，组装电子产品各电子元器件的基板，是在通用基材上按预定设计形成点间连接及印制元件的印制板。
- ◆ **车载充电机**：固定在电动汽车上的充电机，具有为电动汽车动力电池充满电的能力。
- ◆ **LCD**：Liquid Crystal Display，液晶显示器，一种利用液晶光学效应原理，对光进行调制从而实现显示的器件和屏幕。
- ◆ **ABS**：ABS塑料，一种原料易得、综合性能好、价格低廉的材料，广泛应用于机械、电气、纺织、汽车、飞机、轮船等制造业及化工领域。
- ◆ **PET**：Polyethylene Terephthalate，俗称涤纶树脂，一种耐温、耐蠕变、耐抗疲劳性、耐磨擦、稳定性好的乳白色或浅黄色高度结晶性的聚合物。
- ◆ **IGBT**：Insulated Gate Bipolar Transistor，绝缘栅双极型晶体管，一种具有导电沟道和PN结，且流过沟道和PN结的电流由施加在栅极端和发射端之间的电压产生的电场控制的晶体管，是能源变换与传输的核心器件。
- ◆ **NRDC**：Natural Resources Defense Council，自然资源保护协会，是一家国际公益环保组织。
- ◆ **EVCIPA**：Electric Vehicle Charging Infrastructure Promotion Alliance，中国电动汽车充电基础设施促进联盟，是由中国主要电动汽车制造商、电网企业、通讯服务商、充电设施制造商、充电运营服务商、第三方机构、相关社团成立的非盈利性社团组织。充电联盟的业务指导单位是国家能源局。



FROST & SULLIVAN
沙利文

招聘 行业分析师

我们一起“创业”吧，开启一段独特的旅程！

✉ 邮箱：fs.recruitment@frostchina.com

📍 工作地点：北京、上海、深圳、香港、南京、成都



中国新能源汽车充电桩行业市场综述——定义及构成

新能源汽车充电桩由硬件和软件两部分组成，硬件由多个单元组成，总控单元是充电桩的核心单元，软件由多个功能模块组成，主控模块统筹协调其他各个模块

新能源汽车充电桩定义及构成

新能源汽车充电桩指为新能源电动汽车提供充电服务的设备装置，安装于公共楼宇、停车场、商场、运营车充电站等公共场所及居民小区等私人场所。充电桩的电力输入端与交流电网连接，带有充电插头的电力输出端与汽车连接实现充电。充电桩由硬件和软件构成。其中，硬件主要由总控单元、显示单元、监控单元组成。

- (1) **总控单元**：硬件系统的**关键组成部分**，与其他硬件单元双向或单向交互，是启动、运行、监控和关闭充电桩向汽车充电的**决策核心**，可将充电过程中采集的数据传输至后台；
- (2) **显示单元**：由LCD显示器、触控屏、指示灯、按键构成，是用户与充电桩的直接**交互对象**。显示单元的主要作用为向用户提供充电费用信息和了解用户充电需求；
- (3) **监控单元**：包括模拟量、开关量采集和开出控制。模拟量采集单元可获得用户在与显示单元交互过程中输入的数据。开关量采集可根据用户输入数据提供与用户充电需求匹配的充电量。在用户完成充电后，开出控制将指引用户结束充电行为。监控单元的主要作用为监测充电桩输入及输出电压电流、充电接口连接状态和车载电池状态，从而发现充电、车载电池异常状态，保护汽车和充电桩安全。

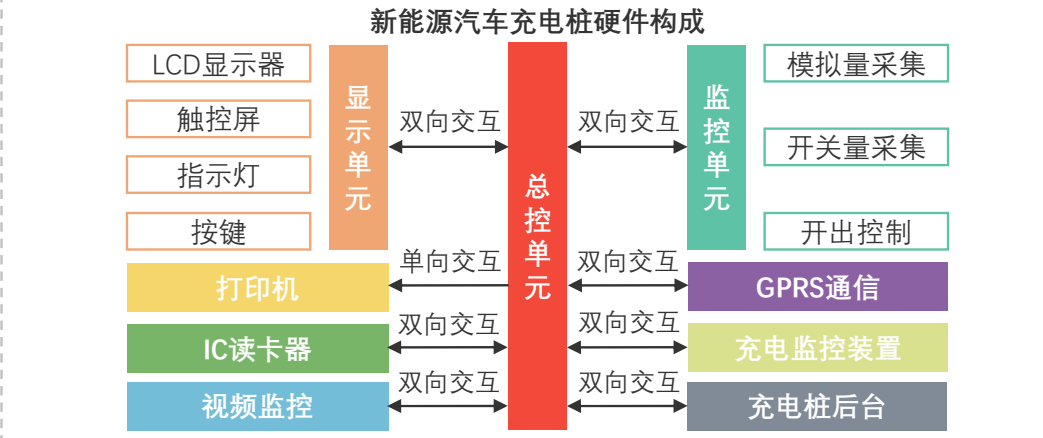
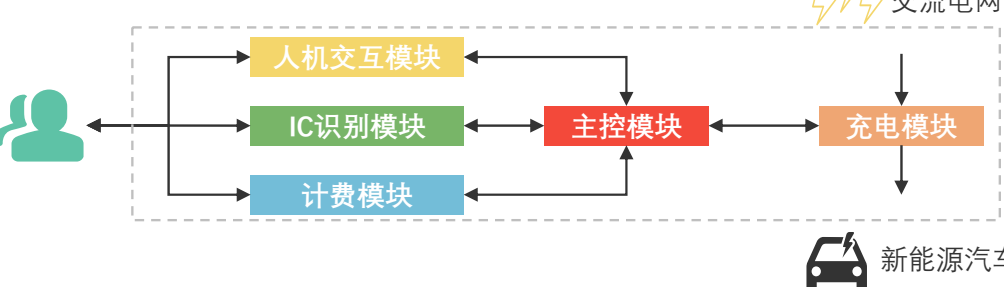
充电桩具体硬件设施包括充电枪、充电柜、配线柜等充电桩外部硬件和逆变器、变压器、整流器、滤波器、继电器等内部硬件。硬件设施通常采用耐候、耐温、阻燃性能好、绝缘性能优秀、抗电痕指数高的材料，如ABS、PET、尼龙等塑料。

新能源汽车充电桩具体硬件设施



充电桩软件系统由多个模块构成，主要分为主控模块、IC识别模块、人机交互模块、计费模块和充电模块，各模块在单独运作的同时进行信息交互，共同实现对汽车的充电和对用户的计费功能。

新能源汽车充电桩软件系统构成



来源：恒大研究院，知网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

中国新能源汽车充电桩行业市场综述——新能源汽车充电桩分类

根据充电方式，新能源汽车充电桩可分为交流充电桩和直流充电桩。交流充电桩成本较低、更加易于建设，直流充电桩成本高、建设要求高

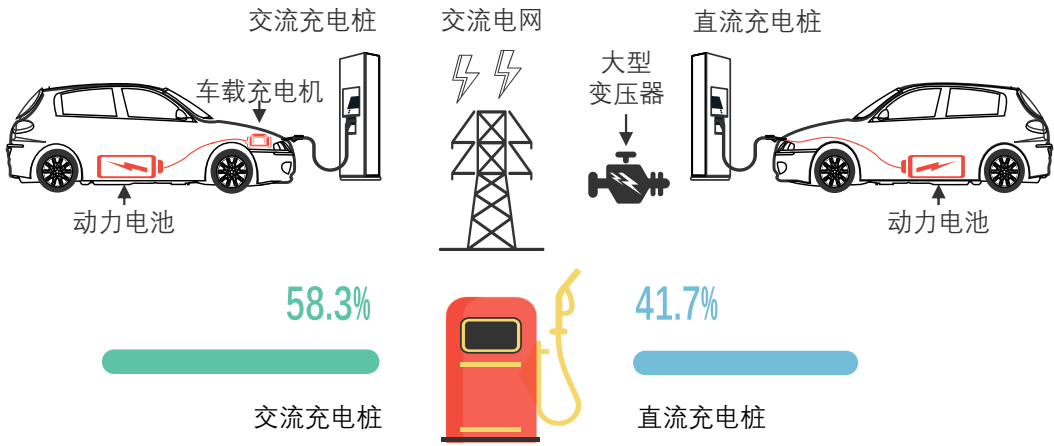
新能源汽车充电桩主要根据充电方式进行划分，可分为交流充电桩和直流充电桩：

- (1) **交流充电桩**俗称“慢充”，不可直接为汽车动力电池充电，需连接车载充电机为汽车充电，采用**常规电压**、**充电功率小**、**充电慢**，但结构简单、体积小、**成本低**，通常安装于城市公共停车场、商场和居民小区。
- (2) **直流充电桩**俗称“快充”，可直接为汽车动力电池充电，采用**高电压**、**充电功率大**、**充电快**，但**成本高**且电压电流大，影响电池寿命。直流充电桩通常安装于运营车充电站、快速充电站等场所。

交流充电桩/直流充电桩对比

	交流充电桩	直流充电桩
充电方式	需车载充电机作为汽车动力电池充电的中间媒介	直接对汽车动力电池充电
输入/输出电压 (V)	220/220	380/200-750
充电功率 (kW)	7/14	30-120
充电时间 (小时)	5-8	0.3-2.5
对电池寿命的影响	不影响动力电池寿命	充电桩输出电流大，容易释放更多热量，损害电池寿命
建设要求	占地面积小、布点灵活，配电要求低、对电网造成的压力小	占地面积大，配电要求高，需大型变压器
成本	成本低 1,000-2,000元/台	成本高 按功率计算：800-1,000元/kW
应用场景	公共停车场、商场和居民小区等	运营车充电站、快速充电站等

交流充电桩/直流充电桩充电方式



2019年公共充电桩市场保有量占比

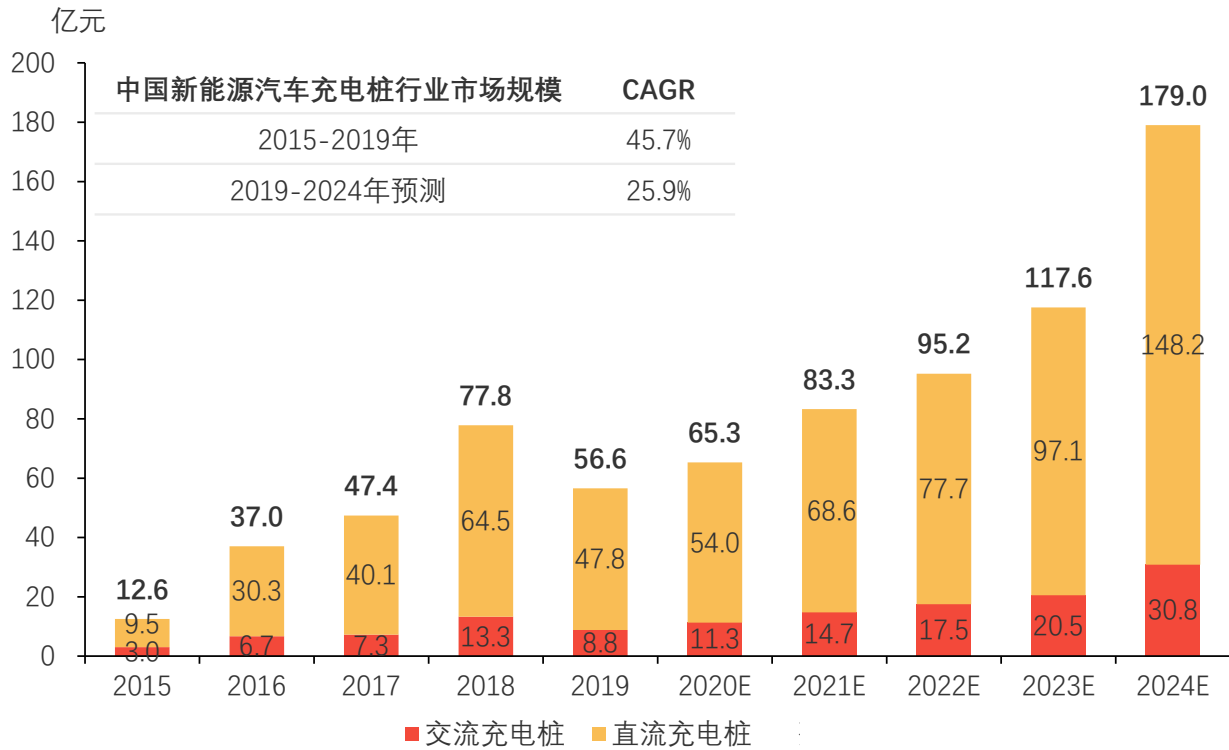
从公共充电桩角度而言，根据中国电动汽车充电基础设施促进联盟（EVCIPA）数据，2019年中国公共充电桩总数达**51.6万台**，其中交流充电桩占比**58.3%**，直流充电桩占比**41.7%**。

中国新能源汽车充电桩行业市场综述——市场规模

政策与需求双重因素驱动下，新能源汽车基础设施建设持续升温，充电桩市场规模快速增长

近五年，在新能源汽车产业政策的刺激下，中国新能源汽车市场发展迅猛，对应汽车充电桩需求也持续上升。新能源汽车年销量由2015年的**33.1万辆**增加至2019年的**120.6万辆**。作为新能源汽车所需基础设施，新能源汽车充电桩行业深度受益，2015-2019年，中国新能源汽车充电桩行业市场规模（按充电桩建设规模统计）由**12.6亿元**增长至**56.6亿元**，年复合增长率为**45.7%**。

中国新能源汽车充电桩行业市场规模（按充电桩建设规模统计），2015-2024年预测



2015-2019年充电桩市场规模波动明显

2015-2018年，中国新能源汽车充电桩市场规模保持快速增长，主要原因为：充电桩保有量少，业内企业通过大幅铺设充电基础设施抢占市场先机。2019年，充电桩市场规模同比下滑，主要原因为：充电设备和核心——充电模块的价格持续下滑，价格由2016年的**1.5元/瓦**下降至2019年的**0.4元/瓦**以下，导致充电桩建设成本下降，建设规模出现回落。

行业增速更加稳定，充电桩市场规模持续增长

目前，新能源汽车充电桩行业集中度持续上升，行业逐步进入相对稳定的快速发展期，在充电桩建设成本稳定下降的同时，充电桩数量在快速增加。当前车桩比与中国政府制定的发展目标仍存在差距，充电桩建设有待提速。预计2019-2024年，中国新能源汽车充电桩行业市场规模年复合增长率将维持在**25.9%**，到2023年增长至**179.0亿元**。

中国新能源汽车充电桩行业产业链分析

新能源汽车充电桩产业链主要由上游设备制造商、中游充电桩运营商与下游新能源汽车用户组成

中国新能源汽车充电桩行业产业链分为三个环节。产业链上游参与者为建设充电桩所需设备的制造商；产业链中游参与者为充电桩运营商；产业链下游参与者为充电桩用户，包括新能源汽车整车企业和个人消费者。

中国新能源汽车充电桩行业产业链



来源：企业官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

中国新能源汽车充电桩行业产业链分析——产业链上游

充电设备成本是新能源汽车充电桩的主要成本，其中充电模块是充电设备的核心和主要成本来源。充电设备行业门槛较低，平均毛利率呈下行态势

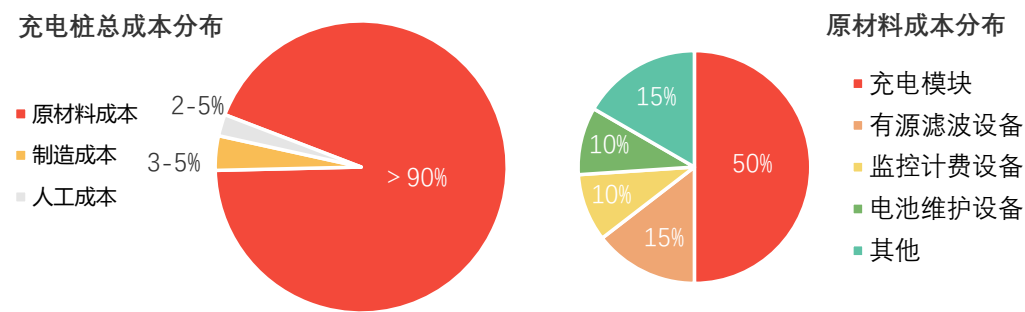
中国新能源汽车充电桩行业产业链的上游参与者主要是充电模块、滤波设备、监控计费设备和电池维护设备等充电桩设备制造企业。

充电设备是充电桩的主要成本

新能源汽车充电桩的成本包括**原材料成本**、**制造成本**和**人工成本**。其中，原材料成本即充电桩硬件设备投入成本，占充电桩总成本的**90%**以上。充电桩所需设备主要包括充电模块、有源滤波设备、监控计费设备、电池维护设备等。此外，功率大、电压高的**直流充电桩还需额外安装配电设备**，如大型变压器、高低压保护设备等。

以直流充电桩为例，充电模块成本占原材料成本的比例约**50%**，有源滤波设备成本占比约**15%**，监控计费设备和电池维护设备的成本各占**10%**。

直流充电桩成本明细，2019年



充电模块是充电桩最核心的设备，主要功能为将交流电网中的交流电转换为可以为电池充电的直流电。其中，**IGBT功率开关**是充电模块的关键组成部分，是在充电过程中起电力转换与传输作用的核心器件，占充电模块成本的**20%**以上。

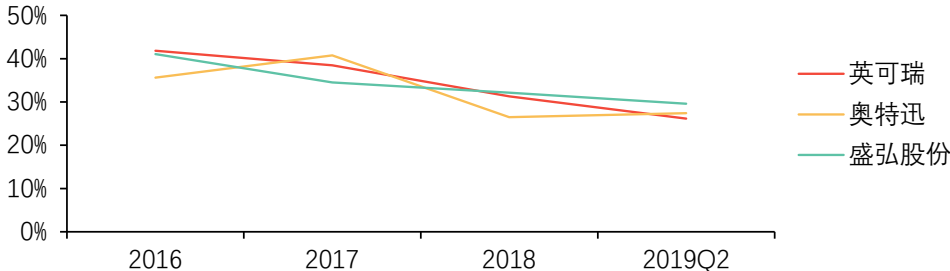
来源：东方证券，NRDC，电子发烧友，WIND，头豹研究院编辑整理

充电设备平均毛利率下行，企业向中游运营业务拓展

充电设备行业**壁垒较低**，**产品差异化程度较低**，随着市场参与热度的增加，市场竞争加剧，行业盈利空间下滑。对于充电设备企业而言，制造充电设备所需电子元器件大同小异，获取门槛较低，产品同质化程度较高，导致业内企业并无明显核心竞争优势。例如，影响充电模块性能的核心电子元器件为IGBT，而IGBT进口依赖度较高，导致各充电模块产品性能趋同，缺乏差异性。此外，由于新能源汽车市场的快速发展，充电桩市场需求大幅上升，带动行业投资热情，市场参与者不断增加。受此影响，**市场竞争加剧，行业平均毛利率下行**。

以英可瑞、奥特迅和盛弘股份为例，近三年充电设备企业毛利率下行趋势明显，由**40%**降至**30%**以下。

英可瑞/奥特迅/盛弘股份充电设备相关业务毛利率，2016-2019年Q2



由于充电设备行业毛利率日益微薄，业内企业向产业链中游运营市场延伸的动力增强，**产业链上游和中游整合日趋明显**。例如，特锐德、国家电网为充电设备供应商，同时也是充电桩运营市场主要参与者。

中国新能源汽车充电桩行业产业链分析——产业链中游

新能源汽车充电桩运营主体可分为专业化运营商、政府和整车企业三大类，三类企业实行多种充电桩运营模式，其中专业化运营商主导模式为当前主流运营模式

中国新能源汽车充电桩行业产业链中游运营主体可分为三大类，包括专业化运营商、政府和整车企业，不同类型企业在充电桩运营市场具备各自优劣势。在三类运营主体下，中国新能源汽车充电桩行业形成了六种主要的运营模式。

六种类型新能源汽车充电桩运营模式对比

运营模式	具体方式	优势	劣势	代表企业
专业化运营商主导模式	专门从事充电桩投资、建设、运营、维护或充电桩设备制造的企业提供充电及相关增值服务	商业化运作，以经济效益最大化为目标，运营效率高	进入门槛偏低，但对企业的资金规模、电力行业话语权和能源领域积累的技术和资源要求高	特来电 依威能源
政府主导模式	国有企业负责充电桩投资、建设、运营和维护，或与电网和专业化充电运营商合作，共同提供充电服务	能有效引导充电桩运营市场，可充分统筹协调充电桩建设、电力电网供给和场地资源	政府承担建设运营投资，运营效率相对偏低，对政策变化较为敏感	国家电网 中国普天
整车企业主导模式	整车企业为推广汽车产品，采用“建设运营公共充电桩”或“销售+配套私人充电桩”的模式，提供充电服务	通过提供“车+充电桩”，为汽车消费客户提供售后差异化服务，利于整车企业形成客户口碑	非主营业务但资金投入较高，难以形成面向新能源汽车全体客户的充电网络	上汽 比亚迪
车桩合作模式	整车企业与专业化运营商合作，发挥各自优势，提供充电及各类增值服务	集双方优势，为车企扩大汽车市场的同时，保障专业化运营商的业务订单	需整车企业和专业化运营商双方紧密配合	特来电+宝马 特来电+北汽
众筹模式	充电桩投资方、专业化运营商、场地资源方共同合作入股，整合各方资源，提供充电服务	对单一方资金规模、技术储备和土地资源要求小，整合多方资源利于有效提高整体建设效率	运营模式易被模仿，易导致利益分配不均	星星充电 万帮
分时租赁模式	专业化运营商特别面向网约车、分时租赁车等运营车辆提供定向充电服务	针对性强，利于保障充电设施使用率	难以覆盖新能源汽车个人用户	云杉智慧 宝驾出行

专业化运营商主导模式是当前充电桩主流运营模式，因此专业化运营商占据充电桩运营市场的主导地位，占公共充电桩运营市场份额的75%以上。国有企业其次，占公共充电桩运营市场份额的20-25%。由于整车企业并非以开拓充电桩市场为目的，整车企业充电桩市场占比较低，不到5%。

来源：NRDC，《充电桩产业发展的模式探索》，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

中国新能源汽车充电桩行业产业链分析——产业链下游

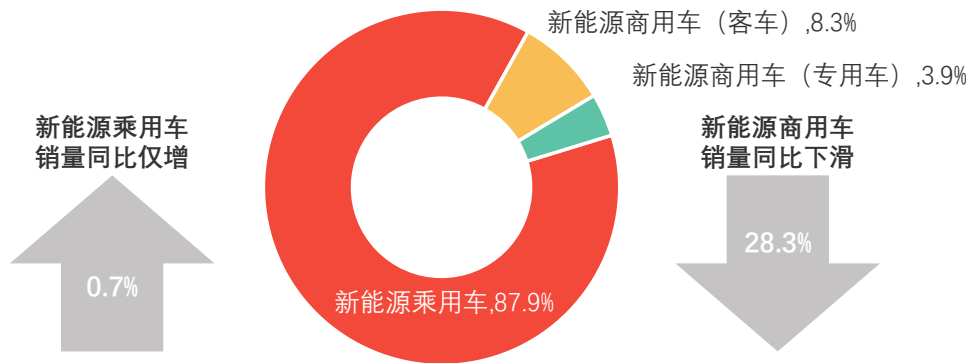
新能源整车企业有望通过与中游充电桩运营企业合作加强市场差异化竞争能力。在政策补贴趋于平稳且汽车成本进一步降低的背景下，个人用户购车意愿有望回暖

中国新能源汽车充电桩行业产业链最终下游的参与者包括新能源汽车整车企业和新能源汽车个人用户。整车企业得益于产业链上游与中游的充电桩建设与运营，利用快速布局的充电网络作为开拓新能源汽车市场的有力基础，同时进一步加强与上中游的合作，推广汽车产品。个人用户在新能源汽车购车成本不断降低和充电基础设施不断完善的背景下，购车意愿增强，带动全产业链市场需求的增长。

各类型新能源汽车销量占比

新能源汽车可分为新能源乘用车和新能源商用车（客车和专用车）。2019年中国新能源汽车销量为120.6万辆。其中，新能源乘用车销量为106.0万辆，同比增加**0.7%**。新能源商用车销量为14.6万辆，同比下滑**28.3%**。2019年新能源汽车增长颓弱的原因在于政策补贴的大幅退坡，产业链相关企业短期内难以快速调节生产成本，汽车个人用户购车实际成本上升，导致2019年新能源汽车销售承压。

中国新能源汽车销量分布，2019年



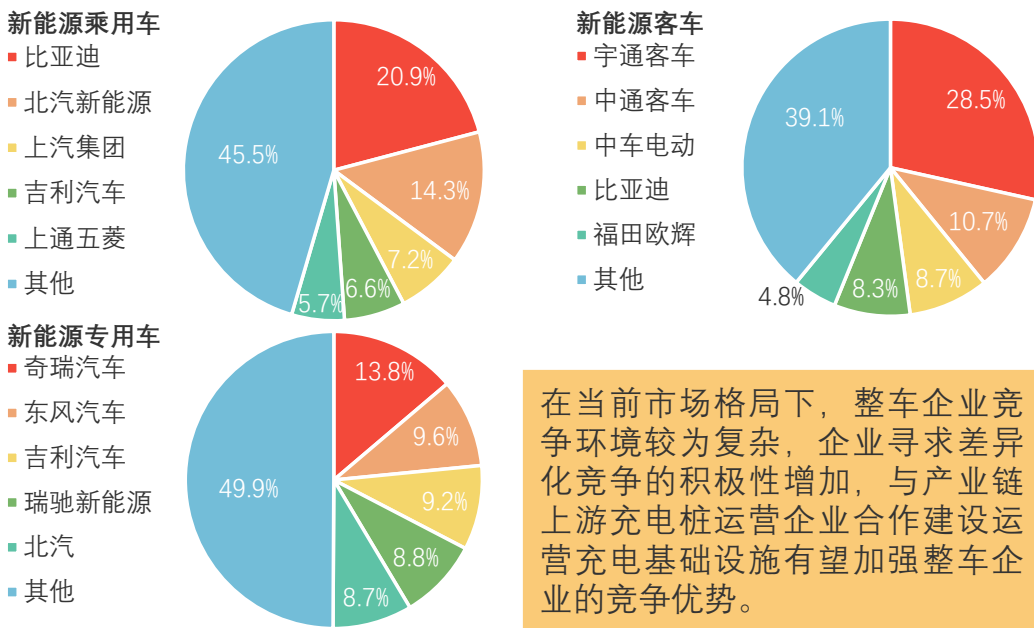
2020年，受新型冠状病毒肺炎影响，汽车消费场景气度显著下滑，为保障新能源汽车产业发展符合预期，政策补贴进一步下滑的可能性较低。此外，产业链成本仍持续降低。在此背景下，新能源汽车市场有望回暖。

来源：中汽协，乘联会，电车资源，头豹研究院编辑整理

整车企业市场格局

从新能源汽车整车企业市场竞争格局角度而言，新能源客车市场集中度最高，其次为乘用车市场，专用车市场集中度相对偏低。

中国新能源汽车整车企业市场格局（按销量统计），2019年



中国新能源汽车充电桩行业驱动因素

新能源汽车与充电桩的比例持续降低，但仍存在较大降低空间，充电桩建设将进一步推进。政策为充电桩建设运营保驾护航，为充电桩行业提供发展条件

充电桩建设有待进一步推进

在新能源汽车政策补贴的动力电池技术日渐成熟的背景下，消费者对新能源汽车的认可和接受度不断上升，新能源汽车市场迅速增长，汽车保有量显著增加，充电桩需求持续上升。2015-2019年，中国纯电动汽车保有量由**33万辆**增加值**310万辆**，公共充电桩也由**5.8万台**增加至**51.6万台**。

中国纯电动汽车保有量与车桩比，2015-2019年



<https://www.leadleo.com/pdfcore/show?id=5ff66a1f20410e16cc954ac9>

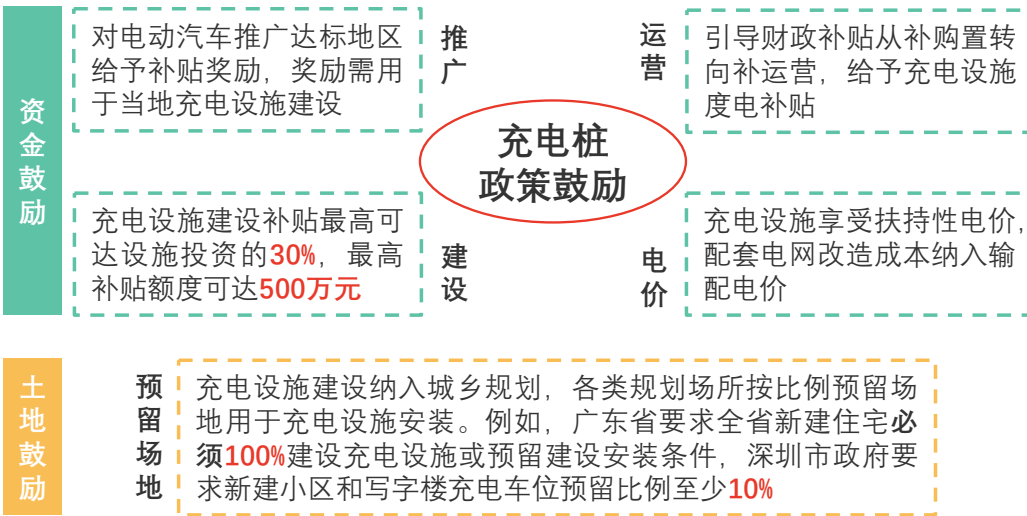
随着新能源汽车市场的日益成熟，充电基础设施要求更加完善。根据EVCIPA统计，2015-2019年，中国电动汽车车桩比由**7.8**下降至**3.5**。根据《电动汽车充电基础设施发展指南（2015-2020年）》，中国政府要求到2020年，建成480万台充电桩供500万辆电动汽车使用。**与发展目标相比，目前的车桩比仍有较大降低空间，充电桩建设有待进一步推进。**

来源：公安部交管局，EVCIPA，东莞证券，头豹研究院编辑整理

政策为充电桩建设提供条件

政策为充电桩建设运营保驾护航，保障充电设施的进一步推广。2015年以来，中国国务院、财政部等部门陆续发布相关政策法规，从推广、建设、运营、电价、土地等方面对充电设施产业提供支持，加速汽车充电桩的建设。鼓励措施主要着眼于**资金和土地**，资金鼓励包括推广奖励、建设及运营补贴以及电价优惠，土地鼓励指从政策层面为充电设施的建设预留场地，保证充电建设工作的顺利执行。

中国充电设施主要鼓励层面及内容



在政策对充电桩建设运营的全方位补贴以及对充电设施建设的硬性指标要求下，中国新能源汽车充电网络有望快速覆盖，充电桩需求不断增加。



头豹
LeadLeo

中国新能源汽车充电桩行业制约因素

充电桩盈利来源仍较为单一，盈利情况不理想，企业运营难度高。充电桩建设涉及多方协调与报批问题，建设周期延长，建设难度较大

充电桩盈利较为困难

目前，充电桩运营企业的主要收入来源为**充电服务费**，其他盈利方式仍处于创新和探索中。企业**收入来源单一**，完全依赖于用户充电量的需求。此外，由于充电桩前期投资建设成本高、充电桩布局不合理、运营维护成本高等问题，运营商**投资成本回报周期长**、短期难以盈利。在此背景下，中国新能源汽车充电桩运营市场参与者面临严峻的生存考验，资金实力较差的企业极易被市场淘汰。例如，仅2018年，多个充电桩运营商被解散、收购或退市。

部分中国新能源汽车充电桩行业“出局”企业

公司	成立时间	运营情况
深圳容一电动	2003年	2018年7月公司因持续亏损无法持续经营而宣布解散
北京富电绿能	1995年	2018年7月因未能按规定时间披露2017年年报被终止新三板市场挂牌交易
深圳聚电网络	2014年	2018年4月被深圳沃尔核材以800万元收购
深圳充电网科技	2014年	2018年初因资金链断裂而停止运营

由于充电桩带有基础设施性质，具有高投资、回报周期长的特点。在行业盈利模式单一的情况下，除少数头部企业已经完成相对完整和成熟的商业布局外，业内大部分充电桩运营企业在短期内仍难以达到盈利目标，导致盈利问题成为了行业发展的主要瓶颈之一。例如，行业头部企业特来电2016年亏损3亿元，2017年亏损2亿元，直至2018年才初步实现盈亏平衡。对于市场参与者而言，盈利难无疑是阻碍行业发展的关键。

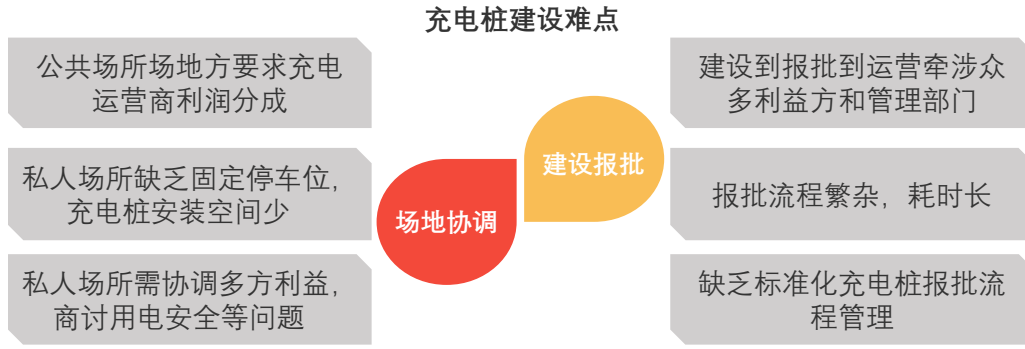
来源：NRDC，企查查，特锐德年报，头豹研究院编辑整理

充电桩建设难度较大

由于场地协调问题、建设报批等问题，充电桩在建设过程中遇到的问题较为繁杂，不利于充电桩网络快速铺设，阻碍充电桩行业发展步伐。

(1) 场地协调难度高：在公共场所建设充电桩的难点在于场地使用权获取难度较高。由于购买和租用场地的成本一般较高，运营商通常与场地方合作。部分场地方在收取自身公共场地停车费的同时要求额外分成运营商充电服务利润，对运营商正常运营造成困扰。在私人场所建设充电桩的难点主要在于老旧住宅无固定停车位，充电桩安装空间少。此外，部分住宅小区物业除利益诉求外，还考虑到用电安全、变压器容量不足等问题，拒绝接受运营商或个人用户安装充电桩。

(2) 建设报批程序繁杂：充电桩从场地选择到电力资源协调匹配到投建和检验再到最终运营涉及的利益方和管理部门众多。目前，充电桩安装审批流程繁杂，缺乏对充电桩从建设到运营的标准化流程管理，导致充电桩实现正式上线运营的周期长，不利于充电桩快速铺设。



中国新能源汽车充电桩行业政策分析

中国政府从建设规划布局和相关标准规范等层面为新能源汽车充电桩行业制定了针对性的行业支持政策，推动新能源汽车全产业链的健康发展

新能源汽车充电桩属于“新基建”，为中国政府认定的重点投资和建设方向，行业发展受政府支持。近五年来，为推动新能源汽车产业健康发展，充电基础设施的推广建设至关重要，中国政府从充电桩建设规划和相关标准规范等层面制定了多项针对性政策。

中国新能源汽车充电桩行业相关政策，2015-2019年

分类	政策名称	颁布日期	颁布主体	主要内容及影响
建设规划	《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》（征求意见稿）	2019-12	工信部	完善新能源汽车基础设施建设，大力推动充换电网络建设，提升充电基础设施服务水平，鼓励充电基础设施商业模式创新
	《提升新能源汽车充电保障能力行动计划（2018-2020年）》	2018-11	发改委 能源局 工信部 财政部	提升充电设施产品质量和技术水平、提升充电设施运营水平、优化布局充电设施建设。逐步将地方财政购置补贴转向支持充电基础设施建设和运营、新能源汽车使用和运营等环节
	《2018年能源工作指导意见》	2018-02	能源局	积极推进充电桩建设，年内计划建成充电桩60万个。其中公共充电桩10万个，私人充电桩50万个
	《关于统筹加快推进停车场与充电基础设施一体化建设的通知》	2017-01	发改委 住建部 交通部 能源局	推进停车场与充电基础设施协同发展
	《关于促进绿色消费的指导意见》	2016-02	发改委 科技部 环保部 财政部等	具备条件的公共机构利用内部停车场建设电动汽车专用停车位的比例不低于10%，引进社会资本利用既有停车位建设充电桩
	《电动汽车充电基础设施发展指南（2015-2020年）》	2015-10	发改委 住建部 交通部 工信部	到2020年新增集中式充换电站超过1.2万座，分散式充电桩超过480万个
	《关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见》	2015-10	国务院	到2020年建成充电基础设施体系，满足500万辆电动汽车的充电需求
相关标准	《GB/T 33594-2017 电动汽车充电用电缆》	2017-05	质监局 国标委	规范了电动汽车充电用电缆的使用特性、表示方法、技术要求、标志、试验方法和要求、检验规则以及电缆的包装、运输和贮存
	《GB/T 18487.1-2015 电动汽车传导充电系统 第1部分：通用要求》	2015-12	质监局 国标委	规定了电动汽车传导充电系统分类、通用要求、通信、电击防护、电动汽车与供电设备的连接、车辆接口和供电接口的特殊要求、供电设备结构要求、性能要求、使用条件等
	《GB/T 20234.1-2015 电动汽车传导充电用连接装置 第1部分：通用要求》	2015-12	质监局 国标委	规定了电动汽车传导充电用连接装置的定义、要求、试验方法和检测规则
	《GB/T 20234.2-2015 电动汽车传导充电用连接装置 第2部分：交流充电接口》	2015-12	质监局 国标委	规定了电动汽车传导充电用交流充电接口的通用要求、功能定义、型式结构、参数和尺寸
	《GB/T 20234.3-2015 电动汽车传导充电用连接装置 第3部分：直流充电接口》	2015-12	质监局 国标委	规定了电动汽车传导充电用直流充电接口的通用要求、功能定义、型式结构、参数和尺寸

来源：工信部，发改委，国家标准化管理委员会，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



中国新能源汽车充电桩行业发展趋势——充电桩技术持续优化升级

为应对各类应用场景，充电桩充电技术体系获得不断探索，日趋多元化。其中，大功率充电技术有望加快应用

充电技术体系多元化

伴随新能源汽车的大规模商业化，除汽车续航里程外，充电效率和耗时也是汽车车主和潜在消费者关注的重点。在此背景下，一系列新型充电模式和技术应运而生。

目前，除交流充电和直流充电外，为配合各类应用场景，新能源汽车充电桩行业积极探索多元化的充电模式，如换电充电、无线充电等模式。为提高充电效率，大功率充电技术也获得逐步推广。

充电桩行业多种充电模式和技术

模式/技术	耗时 (小时)	优点	缺点
交流充电	5-8	技术成熟 安装简单 成本低	耗时长 效率偏低
直流充电	0.3-2.5	充电电流大 充电时间较短	设备复杂 需专用电网 成本高
换电充电	0.2	即换即走 充电效率高	需汽车配置标准化电池 配置庞大电池库 成本高
无线充电	7-8	简单便捷 无电器连接	成本高 稳定性差 尚处于初期试验阶段
大功率充电	<0.5	充电电流大 充电效率高 技术可行性高	对充电设备可靠性要求高 存在一定安全隐患 受制于汽车倍率

未来，随着各项充电模式和技术的应用需求的拓展以及新兴技术的成熟，中国新能源汽车充电桩行业的技术体系将日趋多元化。

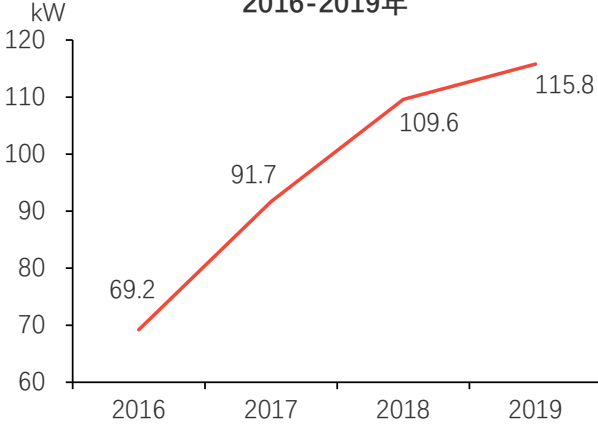
大功率充电技术成为发展趋势

新能源汽车的充电速度一方面受到汽车动力电池倍率影响，另一方面也受到充电设备输出功率影响。**提高充电设备输出功率是提高汽车充电速度的重要举措之一。**全球多个国家均提出了提升充电桩功率的规划，众多企业积极研发和建设大功率充电设施。据EVCIPA统计，2016-2019年，中国新增公共直流充电桩的平均功率不断上升，由**69.2kW**上升至**115.8kW**。

全球部分国家“快充”充电功率规划

国家	时间节点	充电功率 (kW)
美国	2020年	350-400
	2025年	-
欧洲	2020年	350
	2025年	-
日本	2020年	150-200
	2025年	350-400

中国新增公共直流充电桩平均功率 (kW)，2016-2019年



相比探索其他充电模式和技术，大功率充电技术更加成熟，可直接借用现有充电桩建设标准化方案。大功率充电耗时短，利于充电桩运营企业提升运营效率，利于充电桩用户降低充电时间。当前大功率充电的充电标准缺乏统一，制约大功率充电应用的发展。伴随国家完成标准的统一和制定，大功率充电有望加快应用。

来源：EVCIPA，恒大研究院，东莞证券，东方证券，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

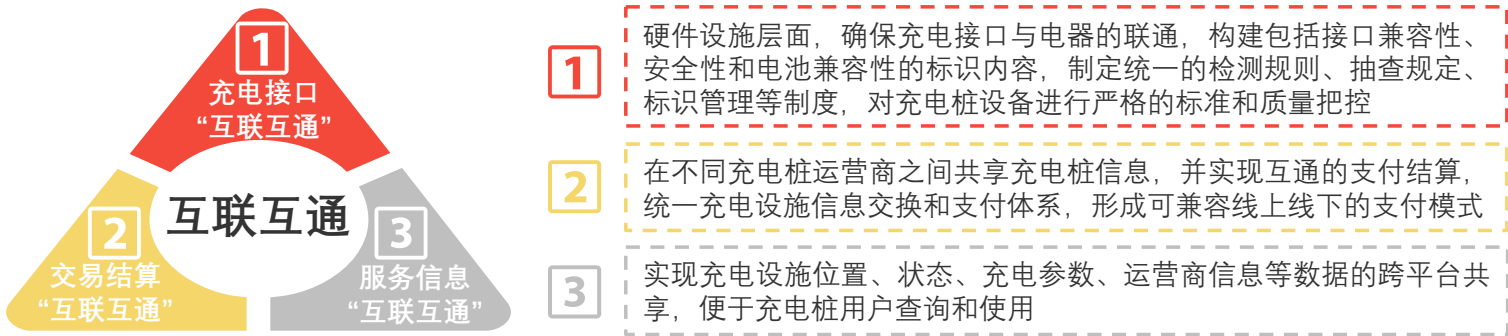
中国新能源汽车充电桩行业发展趋势——充电桩互联互通化

充电桩“互联互通”是提升充电桩用户便利程度和完善社会充电网络的关键途径，包括充电接口的互联互通、充电交易结算的互联互通和充电服务信息的互联互通

伴随中国新能源汽车充电桩行业标准体系的逐步建立，行业发展更加规范，充电连接装置、接口协议、标准、标志标识更加统一。在此背景下，作为提升充电桩用户便利程度和完善社会充电网络的关键途径，充电桩全方位互联互通成为发展趋势。

充电桩的互联互通涵盖三个层面：（1）**充电接口的互联互通**，即车桩充电接口的匹配；（2）**充电交易结算的互联互通**；（3）**充电服务信息的互联互通**。目前中国的充电桩市场尚未完全统一接入标准，各运营平台也存在壁垒。例如，用户通常需要下载多个APP才能满足日常充电需求，各运营商之间缺乏有效的关联和共享，为充电桩用户增添诸多困扰的同时造成充电资源浪费。作为充电网络进一步完善的关键途径，统一行业标准、实现电动汽车、充电桩、运营商三方互联互通将成为充电桩行业的发展方向。

充电桩“互联互通”组成部分



此外，在政策层面，2015年以来，中国国家能源局按照《国务院办公厅关于加快新能源汽车充电基础设施建设的指导意见》要求，积极促进不同充电服务平台间的互联互通，并先后联合工业和信息化部、国标委发布了《新能源汽车传导充电用连接装置》和《关于电动汽车充电基础设施接口新国标的实施方案》等文件推动国家标准的建设，充电设施互联互通水平取得明显提高。未来，在有关政府部门的积极促进下，充电桩互联互通的进程将进一步加速。

2018年9月，国家电网宣布旗下车联网平台与南方电网智能充电服务联通。同年12月，国家电网、南方电网、特来电、星星充电成立合资公司，致力于提升新能源汽车充电设施互联互通程度。2019年下半年，国家电网与南方电网等联合设立联行科技，并推出互联互通的运营平台APP—联行逸充。伴随充电桩行业企业合作的深入，互联互通有望进一步践行。

来源：头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



中国新能源汽车充电桩行业发展趋势——盈利方式更加灵活

充电桩充电服务费逐渐市场化，服务费价格弹性增加，提升充电桩市场自行调节能力。
充电桩盈利模式更加丰富，运营商收入来源更广

充电桩充电服务费进一步市场化

根据中国国务院发布的《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》，2020年以前电动汽车充电服务费实行政府指导价管理制度，充电服务费上限由各地方政府制定和调整。随着新能源汽车市场进一步成熟，充电桩行业进一步规范化，充电服务费将实行市场定价机制。在此背景下，充电服务费定价将更加弹性，有望根据市场供需自行调节，促进充电桩行业的良性发展。

充电桩充电服务费定价机制市场化后，充电服务费将根据地区差异而出现结构化：

(1) 若某一运营企业的充电桩在其辐射范围内无激烈竞争，充电网络尚未饱和，该充电桩服务费价格可能有所上调，弥补运营企业前期亏损。例如，2018年4月，北京解除充电服务费价格管制后，特斯拉等企业上调其充电费用20-40%。

(2) 对于盈利潜能较强、面临充电桩辐射网络内充分竞争的运营商而言，适当降低充电服务费利于其抢占市场份额。

因此，根据充电桩运营商业规划和战略的不同及地区差异，充电服务费存在结构化的可能性。

充电桩充电服务费结构化差异

充电桩充电服务费
上调可能性增加

充电桩辐射范围内无激烈竞争

充电网络尚未饱和

运营商盈利能力较差

充电桩充电服务费
结构化

运营商盈利潜能较强

运营商有进一步抢占市场的诉求

充电桩辐射范围内竞争激烈

充电桩充电服务费
下调可能性增加

充电桩盈利模式多元化

当前充电桩运营商收入来源仍然为电价和充电服务费，其中电价差额收益少，基本为平进平出，服务费稳定在一定范围内。来自其他增值服务的收入较少。伴随充电桩行业的进一步市场化，充电盈利模式有望更加丰富。

充电桩盈利模式

充电服务费

当前运营商主要收入来源，目前充电服务费约**0.5-0.8元/kW**

财政补贴

国家财政对充电桩建设运营的补贴尚未退坡。补贴最高可达充电设施投资的**30%**，最高补贴额度可达**500万元**

广告收入

安装于充电桩LCD上的广告，目前，单台充电桩广告年收入仅**500元**

零售服务

围绕充电桩覆盖范围营造餐饮、购物、健身、美容等零售和服务消费

大数据管理

为用户提供数据分析，如用户行为分析、车况诊断等，获取增值服务收入

停车场

建立新能源汽车专用停车场，获取停车费的同时提高充电桩利用率

来源：东方证券，《充电桩产业发展的模式探索》，方创，头豹研究院编辑整理
©2020 LeadLeo

www.leadleo.com 19

中国新能源汽车充电桩行业企业介绍

充电桩运营企业在新能源汽车行业发展下应运而生，专业化运营企业、国有企业、整车企业共同构建中国新能源汽车充电桩运营市场

产业链中游充电桩运营是新能源汽车充电桩行业产业链的核心，本报告介绍的企业以充电桩运营企业为主，包括专业化运营企业、国有企业和整车企业。

中国新能源汽车充电桩市场主要参与企业

企业类型	代表企业	成立时间	企业介绍及优势
专业化运营企业 以运营盈利为目的	 青岛特锐德 特来电	2014年	创业板上市公司青岛特锐特（300001）旗下充电桩运营平台子公司，从事新能源汽车充电桩产品销售和平台运营，并为各类客户提供充电一站式解决方案，已覆盖中国334个城市，充电桩销售和运营数量超过25万台。2019年，特来电充电桩运营数量位居中国新能源汽车充电桩市场 第一名
	 万帮充电 星星充电	2014年	万帮充电设备有限公司旗下充电运营平台，从事充电桩设备制造与充电桩品台运营，产品包括交流、直流、大功率、超大功率和便携式充电桩，并为企业和个人客户提供各应用场景整套解决方案。2019年，星星充电充电桩运营数量位居中国新能源汽车充电桩运营市场 前三名
国有企业 以推广充电桩为目的	 国家电网 国网电动	2015年	国家电网旗下电动汽车服务平台。业务板块丰富，全方位提供充电、出行、能源等新能源服务。其中，充电业务涵盖充电桩建设和运营。2019年，国家电网旗下平台充电桩运营数量位居中国新能源汽车充电桩运营市场 前三名
	 中国普天 普天新能源	2010年	中国普天为中国国资委直属央企，普天新能源为其旗下充电运营平台，为公交车、企业客户、个人用户等提供充电服务及一站式解决方案。2019年，普天新能源充电桩运营数量位居中国新能源汽车充电桩运营市场 前十名
整车企业 以推广汽车销售为目的	 上汽集团 安锐充电	2015年	上汽集团下属充电服务平台，从事充电设施的研发、建设和运营，产品服务包括交流和直流充电桩以及充电桩和立体车库的建设，已建设运营充电桩超过10万个。2019年，上汽安悦充电桩运营数量位居中国新能源汽车充电桩市场 前十名
	 比亚迪	1995年	全球最大的电池和新能源汽车制造企业之一。业务板块丰富，涵盖汽车、轨道交通、电池、太阳能及电子设备代加工等。比亚迪开拓充电桩服务的目前主要用于推广汽车产品销售。2019年，比亚迪新能源汽车销量位列中国新能源汽车市场 第一名

来源：企业官网，企查查，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

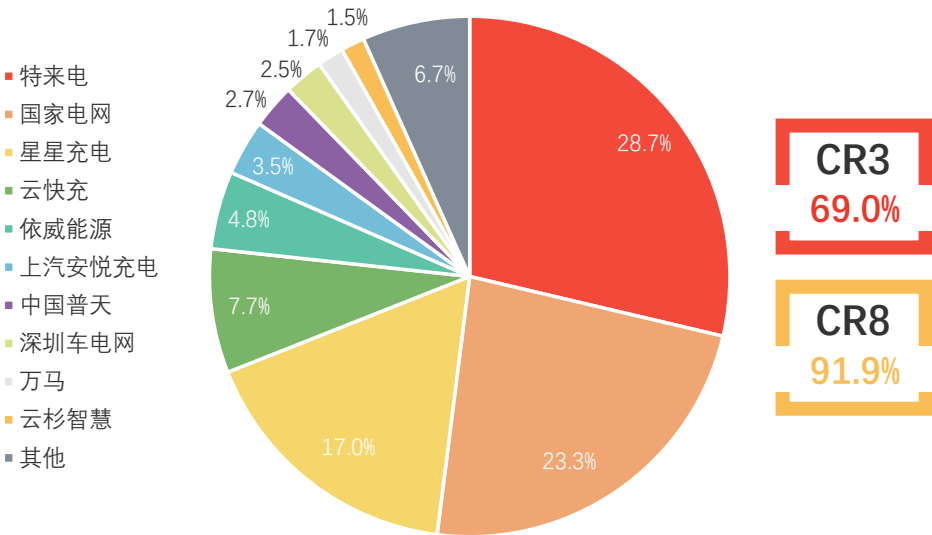
中国新能源汽车充电桩行业竞争情况分析

中国新能源汽车充电桩运营市场集中度高，充电桩运营企业在充电桩需求的快速增加的背景下将面临更加激烈的市场竞争

中国新能源汽车充电桩市场集中度较高

2019年，充电桩运营数量超过1,000台的企业数量约20-30家，公共充电桩运营数量超过10,000台的企业数量为8家。其中，特来电、星星充电和国家电网运营平台为市场第一梯队。在此背景下，中国新能源汽车充电桩市场CR3近**70%**，CR8超过**90%**。中国新能源汽车充电桩市场集中度较高。

中国新能源汽车充电桩市场份额分布，2019年



充电桩运营市场高度集中的主要原因在于充电桩运营规模效应强、前期投资大、投资回报周期长，极为考验企业的资金和经营能力。因此，**长期而言，中国新能源汽车充电桩市场将维持较高的集中度。**

来源：EVCIPA，国盛证券，东莞证券，头豹研究院编辑整理

充电桩市场竞争结构分析

尽管中国新能源汽车充电桩市场集中度已处于较高水平，随着充电桩需求的快速增加，充电桩运营商的竞争热度将进一步上升。具体而言，充电桩市场竞争可分为现存企业间竞争、新进入者竞争、与上游供应商的议价和与替代品行业的竞争。

中国新能源汽车充电桩竞争结构分析



中国新能源汽车充电桩行业投资企业推荐——特来电（1/2）

特来电为专业化充电桩运营商的代表性企业，行业口碑良好，充电桩运营数量位居中国充电桩市场第一名



公司名称：特来电新能源有限公司



成立时间：2014年



公司总部：青岛

青岛特来电新能源有限公司（以下简称“特来电”）是青岛特锐德电气股份的全资子公司，致力打造汽车充电生态网，主要从事汽车群充电系统级智能充电站的建设及销售，汽车充电运营服务等。特来电充电桩运营数量超过26万台，覆盖超过330个城市。同时，特来电与充电桩生态圈各方开展广泛合作，已成为中国最大规模的充电桩运营终端。

主要产品和服务

特来电提供丰富的充电产品及全方位的解决方案。充电产品包括直流交流充电桩、充电终端、充电站总控箱、充电柜等。充电解决方案包括大巴车、出租车、公交车、住宅小区、企事业单位、立体车库等全场景解决方案，即为各类场景建设和运营充电设施。

特来电产品和服务

交流充电桩



直流充电桩



充电终端



充电站总控箱



充电柜



充电产品销售

解决方案提供

大巴



出租车



住宅小区



企事业单位



立体车库



来源：特来电官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

中国新能源汽车充电桩行业投资企业推荐——特来电（2/2）

通过商业模式创新和拓展，特来电实现基础充电服务费和增值服务收入的最大化，增强企业经营活力，企业的研发和人才优势为其进一步开拓市场奠定良好基础

商业模式

特来电采用互联网思维，依靠国际领先的汽车群智能充电技术和系统，创新电动汽车充电的商业模式，建设中国最大的汽车充电网。通过“大系统卖车”、“大平台卖车”、“大数据修车”、“大支付金融”、“大合作租车”、“大客户电商”六大商业模式，实现了设备控制和信息传递、业务运营和管理监控，构建了生态体系中互联互通的大数据平台。					
大系统卖车	大平台卖车	大数据修车	大支付金融	大合作租车	大客户电商
建设中国最大的汽车充电网，实现电动汽车安全充电、经济充电、高峰放点、高价买点、实现能力的双向流动	利用充电网优势，车桩并举，实现售车、充电一体化。通过价值链延伸，打造中国最大O2O电动汽车销售平台	通过汽车充电网累计的车辆数据，打造汽车工业大数据平台，为车主提供车辆维修、保养、保险等增值服务	充分利用充电产生的现金流及资金，整合移动支付、电商平台等资源，提供增值服务	基于优势互补，合作共赢，与汽车分时租赁公司、网约车公司等专业合作伙伴携手提供多样性车辆租赁服务	利用充电网带来的客户粘性，建立电商平台生态，实现价值链延伸，从电动汽车生态O2O发展到电商生态O2O

竞争优势

- 研发优势：**特来电具备国内领先的充电模块化和智能充电的自主研发优势。特来电已获得160多项专利，创新出“汽车群智能充电系统”，实现无桩充电、无电插头，将人机交互和充电控制功能模块移至后台管控系统，将传统充电桩升级为“抗碾压、防浸水，不占空间”的车挡式充电终端。公司自主研发的箱变技术，也实现电路系统、管控系统的高度集成，通过统一调度，统一管理，实现削峰填谷，降低对电网的冲击。
- 人才优势：**特来电重视自主创新，研发人员超过1,000人，研究生以上学历占比高达40%以上，研发团队带头人均有良好的产业知识背景，具备丰富的充电网系统研发经验。团队汇集了多名细分领域的知名专家，80%的成员来自于微软、浪潮、甲骨文等知名IT公司，这些优秀管理人带领着特来电团队搭建世界领先的“充电网、车联网、互联网”大数据运平台。

来源：特来电官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

推广

innovation
创新地图map

前哨2020 | 科技特训营

掌握创新武器 抓住科技红利



扫码报名

咨询微信: innovationmapSM

电话: 157-1284-6605



王煜全

海银资本创始合伙人
Frost&Sullivan, 中国区首席顾问

中国新能源汽车充电桩行业投资企业推荐——星星充电（1/2）

众筹充电桩运营模式的践行者，星星充电提供丰富的充电设备产品和一站式解决方案，充电桩运营数量位居中国充电桩市场前三名



公司名称：万帮充电设备有限公司



成立时间：2014年



公司总部：中国江苏

万帮充电设备有限公司（以下简称“星星充电”）成立于2014年，主营业务是新能源汽车充电设备研发制造，生产、销售、售配电等全流程业务，为全球客户提供充电桩设备和数据运营服务，借助充电桩、金融保险等业务打造用户充电平台，通过众筹及共享充电桩的方式，满足车主对于高效便利充电的需求，致力成为中国日均充电量较高的电动汽车运营商、最大的私人充电服务商和私人充电桩共享平台商。

主要产品和服务

星星充电提供充电设备产品和充电解决方案。充电设备产品包括交流充电桩、直流充电桩、交直流一体充电桩、超大功率充电桩和便携式充电桩。充电解决方案为向公交车、出租车、私家车、企事业单位、住宅小区、物流车提供一站式充电桩建设运营方案。

星星充电产品和服务

充电设备产品

交流充电桩



充电功率
7/30/40kW

直流充电桩



充电功率
40-90kW

大功率
充电桩



充电功率
105-360kW

超大功率
充电桩



充电功率
500kW

便携式
充电桩



充电功率
3.5/7kW

充电解决方案

向公交车、出租车、企事业单位、住宅小区、物流车提供充电桩建设运营方案



来源：星星充电官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

中国新能源汽车充电桩行业投资企业推荐——星星充电（2/2）

东软睿驰致力于成为覆盖新能源汽车全产业链生态的创新型企业，凸显其在新能源汽车充电桩市场中综合性竞争优势

商业模式

星星充电通过充电桩设备的销售、众筹建桩及运营、星星充电APP与智能充电运营平台运营维护服务三大业务，实现企业运营信息化与供应链信息化。

(1) 星星充电最主要盈利来源是充电设备的销售。星星充电已获得售配电牌照，因此星星充电不仅在APP内的商城销售自家智能直流和交流充电桩，且自2015年起公司开放股权融资，发展众筹，建立私人充电桩、私人充电桩的共享与人人电站、停车场限量服务，打造地区产业联盟创新方式；

(2) 星星充电众筹建充电桩由第三方提供车位以及富余电容，由星星充电免费进行电桩的建设，最终在此赚取的服务费由场地提供方和星星充电共同分成。以2016年星星充电与山西太原市政府合作为例，星星充电在太原市建设超过3,200个充电桩，提高全套设备及运营托管平台，打造太原市新能源汽车充电网络，并获得整个太原市充电网络的运营业务，加强其盈利能力；

(3) 此外，星星充电利用互联网思维，通过星星充电APP与城市智能充电运营平台，整合中国所有自营、合营的中小充电桩运营群体，并在APP上设置万帮新能源旗下的万帮新能源4S店入口链接，为其提供统一支付、交易管理、运营维护等服务。在城市智能充电运营平台基础上，星星充电作为B2B、B2C互联网机构为终端用户提供快捷搜索、线上状态查询、车联网等服务，赚取服务差价。

星星充电三大盈利模式

```
graph TD; 1[1 充电桩设备销售] --> 2[2 众筹建桩及运营]; 2 --> 3[3 APP及智能充电运营平台维护服务]; 3 --> 1; center((盈利模式))
```

竞争优势

- 合作伙伴众多**：星星充电拥有丰富的合作伙伴，与全球40余家车企建立长期战略合作关系，如捷豹路虎、奔驰等国际知名车企，及北汽新能源、蔚来等中国本土车企同时，星星充电是国内唯一与国网、普天、南网三大充电运营商签订了合作协议的充电桩运营企业。目前星星充电分别与三大充电运营商联手在中国60%的城市布局充电桩。通过与新能源汽车产业相关的领头企业合作伙伴建立合作伙伴关系，星星充电具有较强的市场协同布局能力。
- 技术优势**：2018年星星充电发布全球最大功率充电桩，可实现新能源汽车充电8分钟，电池电量达85%，汽车续航可达400公里。该充电桩大幅提升了充电效率，进一步解决新能源汽车充电长的问题。得益于在充电桩研发技术上突破，星星充电已获得欧洲市场认可，为拓展国外市场充电业务布局提供支撑。

来源：星星充电官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

中国新能源汽车充电桩行业投资企业推荐——云快充（1/2）

云快充是第三方云端共享充电平台，直接为充电设备制造商、充电桩运营和充电用户提供多方位服务



公司名称：江苏云快充新能源科技有限公司



成立时间：2016年



公司总部：中国江苏

江苏云快充新能源科技有限公司（以下简称“云快充”）是为充电桩运营商、生产商以及充电用户提供云端共享平台的第三方公司，同时也是基于互联网平台、以新能源汽车充电数据智能算法为核心的大数据平台公司。目前云快充的服务范围已覆盖26个省份、102座城市，服务350多家充电桩运营商和300余家新能源汽车运营商。

主要服务

云快充为充电设备制造商、充电桩运营商提供赋能服务，为新能源汽车运营商和个人用户充电服务。

云快充服务

客户类型



充电设备制造商



充电桩运营商



充电用户

功能



订单查询



运营统计



安全监测



运行记录查看



电桩安全监控



快速注册



实时充值



导航找桩



财务管理



用户管理



历史数据统计



售后管理



扫码充电



云端结算

来源：云快充官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

中国新能源汽车充电桩行业投资企业推荐——云快充（2/2）

除基础业务服务外，云快充为产业链上下游各类企业提供针对性的特色服务，助客户完成业务赋能。轻资产运营模式和平台中立性质降低其经营和竞争压力

商业模式

除提供基础充电平台运营管理服务和充电桩上游中游企业的赋能服务等基础业务服务外，云快充还拥有其针对不同客户制定的特色服务。针对充电设备客户，云快充提供实时健康监测、智能维保、电桩业绩版图等特色服务。针对充电桩运营商，云快充提供立体用户画像、精准充电桩画像、智能巡检助手、第三方资金监管等服务。针对充电用户，云快充提供一号多充功能、母子账户管理等特色服务。



实时健康监测
充电桩数据实时掌握
定期发送电桩报告



智能维保
电桩故障时
迅速锁定故障性质
提升售后效率



实时健康监测
多维度描述电桩实
时运行状态



**充电桩
画像**



**第三方
资金监管**



**母子账户
管理**



**立体
用户画像**



**智能巡检
助手**



**运营商品
牌展现**



**一号多充
功能**



**支持“插枪
即充”**

竞争优势

- **轻资产运营**：云快充定位为第三方充电SaaS大数据服务平台，向各类客户提供服务，属于轻资产运营企业，是为充电设备企业、充电桩运营商和充电用户提供资源共享的平台型企业，因此无需大量兴建充电设施，避免了大规模资金投入引起的现金流问题，因而经营灵活性更高。
- **平台中立性**：云快充属于第三方服务平台，自建充电桩极少，不参与充电桩设备制造，与充电桩行业产业链上下游均无直接利益冲突，因而无论与B端还是C端客户进行协调合作的效率较高，且更易于获得与产业链相关企业合作的机会。

中国新能源汽车充电桩行业投资风险分析

新能源汽车充电桩行业存在业务流失、现金流短缺风险。国际企业进入中国本土市场对本土企业将造成挑战，加剧企业生存压力

新能源汽车充电桩行业投资标的企业的商业风险是评估该标的投资风险的关键因素之一。标的企业的商业风险对其业务收入产生重要影响，对企业的发展潜力造成负面影响。

人才资源维护难度与日俱增，业务流失现象和现金流短缺风险加剧企业经营压力

风险：随着充电桩行业相关企业业务范围扩大及业务质量提升，产业链相关企业将面临人才管理方面的风险，包括如何在岗位人员分工以及人才流失问题，这要求相关企业管理层要与时俱进、洞察市场，利用良好的薪酬激励体系、完善的人力资源管理、良好的员工职业发展规划等机制，招揽或者稳定核心管理人员。同时，未来业务拓展带来的人力物力资金投入毫无疑问会给运营商的成本控制带来了一定的压力。若充电桩运营商无法有效维护人才资源，业务存在流失的风险。此外，维护人才资源需要资金投入，若运营商无法对运营成本进行有效控制，企业现金流短缺风险将上升。

国际企业参与中国本土市场竞争，部分本土企业生存难度将有所上升

风险：充电桩设备生产商和运营商主要从事充电桩的研发、生产和销售及运营，主要产品包括大功率及超大功率充电桩、交流和直流充电桩。虽然部分实力较强的中国本土充电桩厂商已掌握大功率充电桩技术，但与国际知名厂商相比，本土厂商还需进一步建立品牌，技术的积累仍然相对较少。若国际厂商加快布局中国本土业务，跟进和模仿本土厂商因地制宜的经营模式，中国本土市场竞争将日趋激烈，中小型企业面临竞争加剧的风险。

方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究10大行业，54个垂直行业的市场变化，已经积累了近50万行业研究样本，完成近10,000多个独立的研究咨询项目。
- ◆ 研究院依托中国活跃的经济环境，从新基建、新能源汽车、电池管理等领域着手，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。
- ◆ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。

法律声明

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。本报告所指的公司或投资标的的价值、价格及投资收入可升可跌。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本文所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本文所载资料、意见及推测不一致的报告和文章。头豹不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。