

投资咨询业务资格：
证监许可【2012】669号

山东修订“两个细则”，强化新能源配储

——工业（电力设备）周报20230312

工业组

郑非凡

从业资格号：F03088415

投资咨询号：Z0016667



中信期货有限公司
CITIC Futures Company Limited

重要提示：本报告难以设置访问权限，若给您造成不便，敬请谅解。我司不会因为关注、收到或阅读本报告内容而视相关人员为客户；市场有风险，投资需谨慎。如本报告涉及行业分析或上市公司相关内容，旨在对期货市场及其相关性进行比较论证，列举解释期货品种相关特性及潜在风险，不涉及对其行业或上市公司的相关推荐，不构成对任何主体进行或不进行某项行为的建议或意见，不得将本报告的任何内容据以作为中信期货所作的承诺或声明。在任何情况下，任何主体依据本报告所进行的任何作为或不作为，中信期货不承担任何责任。

- **本周动态：**（1）电网设备方面，3月1日，江苏省青苏两省能源局开会，提出要加快推进青海至江苏特高压输电项目纳规、前期及建设工作，此线路不属于国网已规划和大基地配套通道，即为新增线路。，23年开年以来，已有2条直流核准，1条开工，预计今年至少开工5直1交，关注换流变和换流阀环节公司的弹性；（2）逆变器方面，山东修订“两个细则”，场站实际配建或租赁储能容量不足的，按照未完成储能容量对应新能源容量规模的2倍停运其并网发电容量，直至满足接入批复方案要求为止，5MW/2小时以上的独立储能电站可以提供电力辅助服务并参与费用分摊，新能源配储要求得到强化，同时独立储能商业模式再次得到拓宽，关注山东独立储能模式后续运转及国内大储对储能PCS的需求带动；（3）海缆方面，东方电缆披露2022年度业绩，公司实现营业收入70.09亿元，同比下降11.64%，其中海缆系统及海洋工程营业收入合计30.28亿元，同比下降25.82%，实现陆缆系统的营业收入39.77亿元，同比上升3.53%；截止2023年3月7日，公司在手订单91.30亿元，其中海缆系统57.50亿元，陆缆系统21.67亿元，海洋工程12.13亿元，220千伏及以上海缆、脐带缆占在手订单总额近50%，关注公司2023年业绩释放力度。

1.行情回顾

2.电网设备

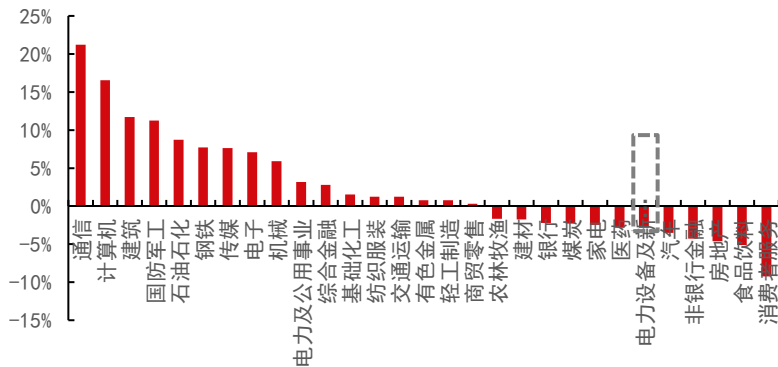
3.逆变器

4.海缆

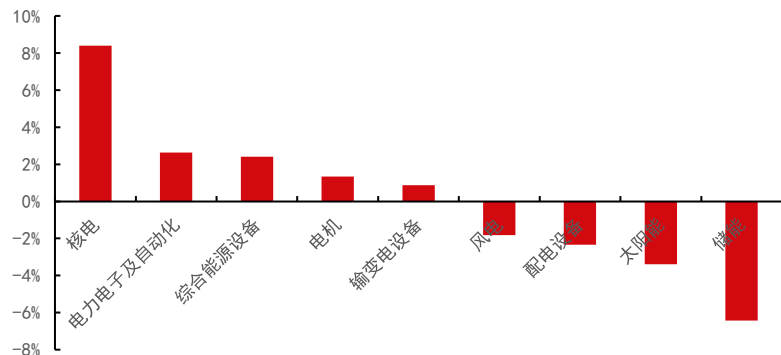
5.大宗联动

1. 行情回顾—电新行业跌幅2.85%，在中信行业中排名第24

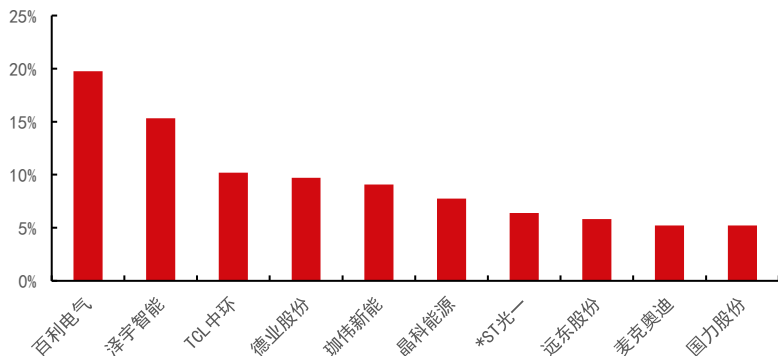
中信一级行业板块涨跌情况



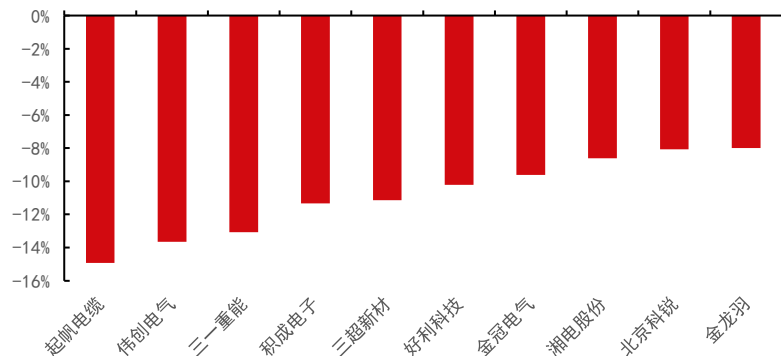
电力设备子板块涨跌情况



电力设备板块涨幅前五个股



电力设备板块跌幅前五个股



2. 电网设备行业及公司动态—加快建设新型电力系统

政策

李克强在政府工作报告中指出，今年发展主要预期目标包括单位国内生产总值能耗和主要污染物排放量继续下降，重点控制化石能源消费，生态环境质量稳定改善。李克强还提到，今年工作重点包括：推动发展方式绿色转型。深入推进污染防治。推进煤炭清洁高效利用和技术研发，**加快建设新型能源体系**。

3月6日，江苏能源监管办发布关于《江苏省电力中长期交易规则》公开征求意见的公告。在江苏电力现货市场运行月份组织开展中长期分时段能量块交易，全天按照24个时段划分，每小时为一个时段，以每个时段的电量为交易标的。省内光伏、风电机组的市场交易电量按照实际交易电价结算。光伏、风电机组参与绿电交易部分的电量，**不再领取可再生新能源发电补贴或另行申请绿证**，可不计入其全生命周期保障收购小时数。

项目

3月8日，内蒙古自治区“双碳”科技创新重大示范工程“揭榜挂帅”项目“**新型电力系统‘网源荷储’关键调度技术研究及其示范应用**”项目启动会在呼和浩特成功召开。据悉，项目将着力攻克高比例新能源接入背景下电力系统的安全稳定和高效运行核心难题，深入挖掘“网源荷储”灵活可调度资源特性，探索一体化协同及调度技术，为新型电力系统建设提供技术支撑，助力内蒙古自治区实现“两率先、两超过”目标。

3月1日，江苏省发展改革委副主任、省能源局局长戚玉松一行来青调研。下一步，双方将协商建立协调推进机制，**加快推进青海至江苏特高压输电项目**纳规、前期及建设工作，进一步加强两省能源产业合作。

3月3日，杭州供电公司在220千伏柯家变电站完成全省首个在运气体绝缘金属全封闭**组合设备（GIS）混合气体改造工程**，将原六氟化硫气体置换为六氟化硫—氮气（3:7）的混合气体。据悉，使用混合气体可以减少70%的六氟化硫气体用量，具有成本低、绿色环保、适用范围广等优势。

企业

平高电气：日前，国家电网有限公司电子商务平台发布了**中标公告**。公司及子公司、合营公司为相关项目中标单位，中标金额合计约为20.67亿元，占2021年营业收入的22.29%。

汉缆股份：公司及全资子公司在国网招标中**中标**总金额约5亿元，约占本公司2021年度经审计的营业收入的5.57%。目前公司尚未取得国网物资有限公司的书面中标通知书。

3. 逆变器行业及公司动态——山东独立储能可提供辅助服务

政策	<p>3月3日，杭州市萧山区电力保供三年行动方案（2022-2024）印发，方案提出，新型储能建设“宜上则上”。“十四五”期间建成年利用小时数不低于600小时的区统调储能项目，给予投资主体容量补贴，按储能功率300元/千瓦给予投资经营主体一次性补贴。全省执行电力需求响应期间（2022年冬季至2024年），对全区有效参与需求响应的电力用户，在获得省级响应补贴金额基础上给予补贴，补足至4元/千瓦时。</p> <p>近日，国家标准《电化学储能电站安全规程《第1号修改单》》发布，修改内容为：“储能变流器交流侧和直流侧均应配置断路器”改为“储能变流器交流侧和直流侧均应具备开断能力”。据了解，《电化学储能电站安全规程》于2022年12月30日发布。该标准拟实施日期为2023年7月1日。</p> <p>3月8日，国家能源局山东监管办公室发布关于征求《山东省电力并网运行管理实施细则（2023年修订版）》《山东省电力辅助服务管理实施细则（2023年修订版）》规范性文件意见的通知。根据以上文件，5MW/2小时以上的独立储能电站可以提供电力辅助服务并参与费用分摊。新能源电站实际配建或租赁储能容量不足的，按照未完成储能容量对应新能源容量规模的2倍停运其并网发电容量。</p>
项目	<p>3月6日，江西省可再生能源信息中心公示了开发区三年行动计划及整县开发试点项目2023年2月竞争性优选结果，总规模159.0636MW，其中上饶市广信投资集团、江西省投资集团、华能、上高县定榕新能源科技有限公司、上饶市广丰区发展集团等领衔。</p> <p>2月24日，浙江省发改委、能源局发布关于印发《浙江省“十四五”新型储能示范项目计划（调整）》的通知，对《浙江省“十四五”第一批新型储能示范项目》做出调整，共新增13个示范项目，减少3个示范项目，调整后新增示范规模共计514.4MW/2776.8MWh。</p>
企业	<p>三晶电气：上交所网站3月3日披露，广州三晶电气股份有限公司已递交招股书，并获得上交所受理，计划在主板上市。募集资金将用于年产47.72万台光储逆变器和电机驱动与控制产品的生产能力建设，其中光伏并网逆变器13.01万台，储能逆变器及系统11.74万台。</p> <p>德业股份：报告期内，公司实现营业总收入为59.20亿元，较上年同期增长42.03%，归属于上市公司股东的净利润为15.40亿元，较上年同期增长166.22%，公司扣除非经常损益后归属于上市公司股东的净利润为15.61亿元，较上年同期增长192.70%。</p> <p>锦浪科技：公司于2023年3月10日就为子公司锦浪智慧与光大银行申请的共计5,000万授信提供连带责任保证并签署了保证合同，截至本公告日，锦浪科技对锦浪智慧的担保额度为360,000万元。</p>

3. 逆变器行业及公司动态—本周储能招标2322MWh,中标1084MWh

本周储能项目动态

项目时间	项目地点	项目名称	项目主体	装机功率 (MW)	储能容量 (MWh)	项目状态	交货期	开工时间	并网时间	储能技术
20230306	山东	山东省寿光市高温熔盐独立调峰调频十可再生能源制氢储能电站项目	爱能森	600	3600	签约				高温熔盐
20230303	广西	广西百色田阳区头塘100MW/200MWh共享储能项目	京能	100	200	EPC招标				
20230303	山东	国电投吉电(潍坊)新能源科技有限公司风光储能多能互补试点项目	国电投	542	1084	EPC中标			一期62MW 2023.11	
20230306	浙江	浙江大唐乌沙山发电有限责任公司火电储能联合AGC调频	大唐	20	20	EPC招标		20230401		
20230306	新疆	十四师昆玉40万千瓦光伏发电项目配套100MW/200MWh储能项目	大唐	100	200	直流侧电池舱及EMS系统招标	20230610			磷酸铁锂电池
20230308	广东	南方电网电力科技股份有限公司储能系统配套设备	南网科技	450	1200	框架采购招标公告				
20230308	广西	华润电力发布梧州藤县集中式共享储能电站项目	华润	101	202	设备及服务招标	20230520			磷酸铁锂电池
20230309	广东	1C储能电池框架采购项目	南方电网		500	电池框架采购				

4. 海缆行业及公司动态—东方电缆披露业绩

- **行业动态:** 上海市发改委发布《关于杭州湾海上风电项目竞争配置结果的公示》。包括奉贤四期、金山二期、奉贤二期、东海大桥三期在内的4个项目分别由申能股份、上海电力等组成的联合体中标。
- **公司动态:** 东方电缆2022年度公司实现营业收入70.09亿元，同比下降11.64%，其中海缆系统及海洋工程营业收入合计30.28亿元，同比下降25.82%，实现陆缆系统的营业收入39.77亿元，同比上升3.53%；截止2023年3月7日，公司在手订单91.30亿元，其中海缆系统57.50亿元，陆缆系统21.67亿元，海洋工程12.13亿元，220千伏及以上海缆、脐带缆占在手订单总额近50%。

2月海上风电项目动态汇总

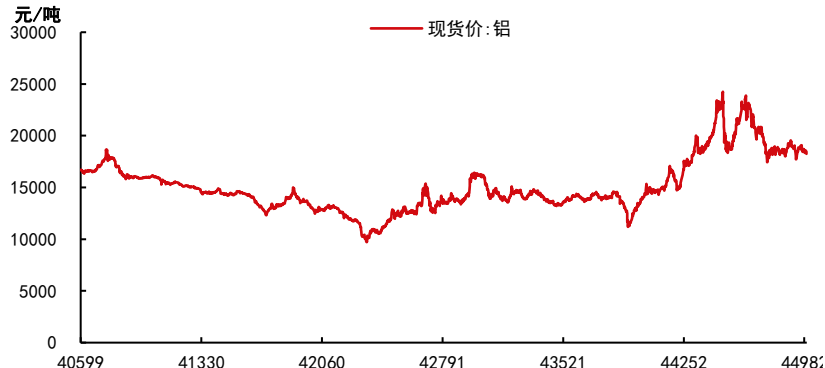
时间	项目	省份	容量 (MW)	机型要求	进度	业主	中标主机厂	风机单价 (元/w)	水深 (m)	离岸距离 (KM)	风机总价 (万元)
2023.3	海南东方CZ8场址50万千瓦海上风电项目	海南	500	<59台	机组中标	龙源电力	明阳智能	3.737	12-26.5	12	
2023.3	国家电投山东半岛南U场址海上风电项目	山东	900	8.5MW	开工	国家电投			25-31	24	
2023.3	大唐洮南风电项目	吉林	22.1	≥5MW	机组中标	大唐集团	三一重能	2.35			5193.5
2023.3	普洛100MW风电场项目	四川	100	≥5MW	机组中标	大唐集团	三一重能	1.69			16900
2023.3	洪江市龙船塘风电项目	湖南	98.8	≥5MW	机组中标	大唐集团	三一重能	1.47			14500
2023.3	江苏龙源振华海洋工程有限公司漂浮式海上风电与养殖融合研究与示范项目	江苏	4		吸力锚系统安装招标	龙源电力			35.7		
2023.3	葫芦岛绥中H1号海上风电	辽宁	800	100台	漂浮式测风塔施工安装						

5. 大宗联动：铜铝价格下跌

铜价情况



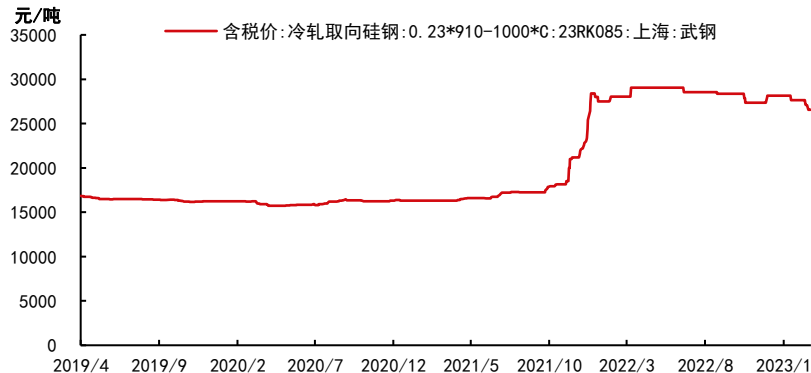
铝价情况



无取向硅钢价格



取向硅钢价格



免责声明

除非另有说明，中信期货有限公司拥有本报告的版权和/或其他相关知识产权。未经中信期货有限公司事先书面许可，任何单位或个人不得以任何方式复制、转载、引用、刊登、发表、发行、修改、翻译此报告的全部或部分材料、内容。除非另有说明，本报告中使用的所有商标、服务标记及标记均为中信期货有限公司所有或经合法授权被许可使用的商标、服务标记及标记。未经中信期货有限公司或商标所有权人的书面许可，任何单位或个人不得使用该商标、服务标记及标记。

如果在任何国家或地区管辖范围内，本报告内容或其适用与任何政府机构、监管机构、自律组织或者清算机构的法律、规则或规定内容相抵触，或者中信期货有限公司未被授权在当地提供这种信息或服务，那么本报告的内容并不意图提供给这些地区的个人或组织，任何个人或组织也不得在当地查看或使用本报告。本报告所载的内容并非适用于所有国家或地区或者适用于所有人。

此报告所载的全部内容仅作参考之用。此报告的内容不构成对任何人的投资建议，且中信期货有限公司不会因接收人收到此报告而视其为客户。

尽管本报告中所包含的信息是我们于发布之时从我们认为可靠的渠道获得，但中信期货有限公司对于本报告所载的信息、观点以及数据的准确性、可靠性、时效性以及完整性不作任何明确或隐含的保证。因此任何人不得对本报告所载的信息、观点以及数据的准确性、可靠性、时效性及完整性产生任何依赖，且中信期货有限公司不对因使用此报告及所载材料而造成的损失承担任何责任。本报告不应取代个人的独立判断。本报告仅反映编写人的不同设想、见解及分析方法。本报告所载的观点并不代表中信期货有限公司或任何其他附属或联营公司的立场。

此报告中所指的投资及服务可能不适合阁下。我们建议阁下如有任何疑问应咨询独立投资顾问。此报告不构成任何投资、法律、会计或税务建议，且不承担任何投资及策略适合阁下的。此报告并不构成中信期货有限公司给予阁下的任何私人咨询建议。



中信期货
CITIC Futures

中信期货有限公司

总部地址:

深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）

北座13层1301-1305室、14层

上海地址:

上海市浦东新区杨高南路799号陆家嘴世纪金融广场

3号楼23层

致謝