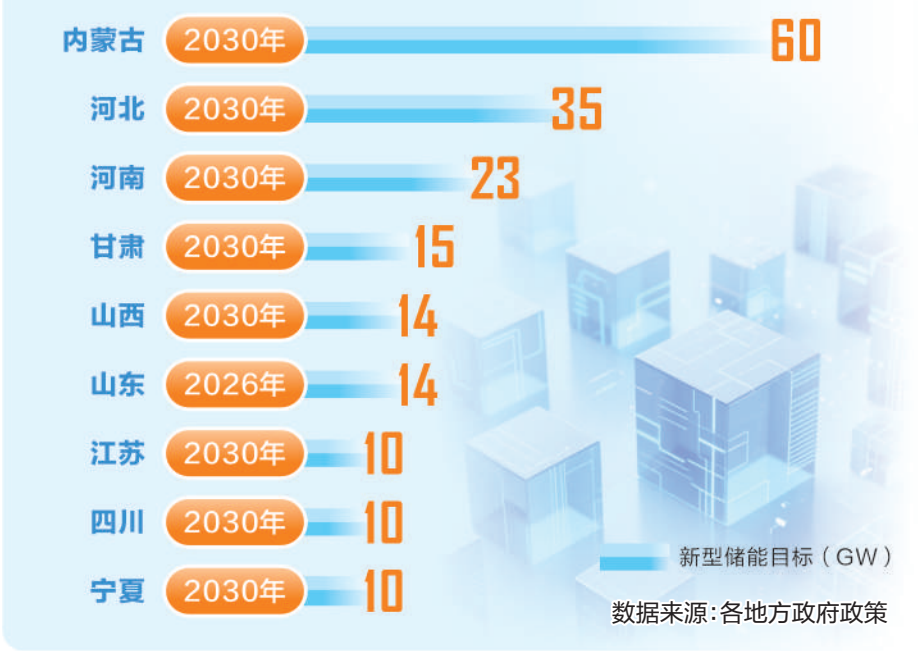


新型储能累计装机目标居前省份



在能源转型向纵深推进、新型电网加速建设的背景下,新能源高占比并网、供需时空失衡,电网安全稳定运行压力持续加大。新型储能逐步跳出辅助配套设施

定位,跃升为保障电网安全稳定运行、助推碳中和目标落地、搭建新型智慧能源体系的核心基础设施,成为我国能源转型变革阶段的战略支撑基石。

赛道:十万亿级储能蓝海

6月23日,《2026年十大新兴技术》在2026大连夏季达沃斯论坛上发布,其中“万物互联网”位列榜首,而与之密切相关的储能,也顺势被推至全球产业议程的焦点。

电力与AI的关系也成为本届达沃斯论坛的核心议题。现场调查显示,约70%的参会者认为,能源和电网容量将成为未来五年制约AI增长的主要瓶颈。在对话环节,宁德时代、远景能源、海辰储能、隆基绿能等储能龙头企业集体发声,从技术路径、成本革命到全球化布局,共同为新型储能产业发展建言献策。

海辰储能创始人、董事长吴祖钰表示,当风光发电、储能、输配电成本每千瓦时都达到0.1元时,绿色能源综合成本将进入“三毛钱时代”,经济性将全面超越传统能源。预计到2030年,全球储能产业链市场规模有望达到10万亿元级别,新型储能将成长为一个独立的超

政策:市场化机制加速成型

近年来,我国持续强化顶层设计,地方政府立足自身能源结构和电网实际,积极开展新型储能多场景应用示范。在国家宏观引导与地方创新实践的协同联动下,新型储能的政策保障体系日益健全。

“十四五”时期,新型储能的制度框架逐步确立。2021年,《关于加快推动新型储能发展的指导意见》发布,明确了产业发展的总体方向;2022年,《“十四五”新型储能发展实施方案》发布,进一步细化重点任务与实施路径;2024年底,《能源法》将“推进新型储能高质量发展”正式纳入法律框架,为行业提供了坚实的法治保障。

2026年以来,新型储能的战略地位持续拔高。“十五五”规划纲要明确提出“大力发展新型储能”,新型储能首次被列入国家六大新兴支柱产业。同时,工业和信息化部提出,将组织编制“十五五”新型电池发展规划,锚定新型储能前沿领域。

地方政府层面,公开信息显示,全国有24个省(区、市)在地方“十五五”规划纲要或相关能源规划中,明确了新型储能的装机目标,合计达280GW,其他省份也提出了发展方向,但未设定具体装机目标。仅统计新型储能累计装机目标,

内蒙古设立的目标最高,为60GW,河北、河南、甘肃紧随其后,分别为35GW、23GW、15GW。

新型储能市场化机制也在加快成型。2025年初,《关于深化新能源上网电价市场化改革 促进新能源高质量发展的通知》明确“新能源全面参与电力市场交易,不再将配置储能作为项目核准与并网的前置条件”,推动行业向独立储能转型。2026年1月,国家发展改革委明确建立电网侧独立新型储能容量电价机制,行业收益渠道由此拓宽,盈利来源趋于多元。同时,地方政府陆续出台容量电价补贴政策,推动独立储能需求放量。

海辰储能高级产品经理丁长富在接受证券时报·数据宝记者采访时表示,储能正从“成本包袱”迈向“价值枢纽”。随着容量电价政策正式覆盖电网侧独立储能,储能参与电力市场的商业逻辑正拼上最后一块拼图。2026年堪称储能“独立造血”元年,储能的盈利模式由单一的峰谷套利升级为“电能量+辅助服务+容量补偿”三重收益,行业角色正从能源系统的“补充者”转变为新型电力系统的“稳定器”。

一方面,我国新型储能正处于从商业化初期向规模化发展阶段迈进的关键时期。锂电池储能已经形成较为完整的产业链和规模化制造体系,占据我国新型储能装机的绝大部分份额,在新能源配储、电网侧调峰调频以及工商业储能等场景已实现规模化应用。

另一方面,钠离子、液流电池、压缩空气储能等有望成为重要补充。钠离子电池具备资源禀赋优势与低温性能优势,在能量密度要求较低、成本敏感性较高的电网侧及工商业储能领域具备应用潜力;液流电池与压缩空气储能更适用于长时储能场景;氢储能则具有跨季节、跨区域和大规模存储的优势。

从跟跑到并跑再到领跑 新型储能十万亿市场诱人

证券时报记者 张智博 刘俊伶



2016—2025年 储能市场融资金额一览

(单位:亿元)



2022年至今 储能板块定增募资居前个股

(单位:亿元)



产业:迈入价值深耕区

海辰储能联合创始人、总裁王鹏程表示,全球储能正处在一个关键转型节点:从过去的“规模扩张”转向“价值深耕”。

当前,储能产业的技术变革正沿着两条主线同步推进:一条是储能电芯本体性能的持续突破,另一条是AIDC对于储能运营模式的深度重塑。

提升单体电芯容量,可有效减少电池组电芯数量,优化系统架构,最终降低度电成本。储能电芯的大容量、高安全和长时化,已然是大势所趋。

资本:产业资金持续涌入

当前储能投融资市场正经历一场深刻的结构性转型:过去主要由政策驱动,资本疯狂涌入,现今主要由市场驱动,资本更加注重企业技术与盈利能力。

根据《中国新型储能领域创投分析报告》,2014—2025年,中国储能一级市场累计发生3557起融资事件,披露融资总额约3251亿元。其中,2022年、2023年为融资高峰期,融资金额分别高达768.33亿元、602.46亿元,行业呈爆发态势。2024年、2025年转入理性调整期,2025年融资金额为263亿元,虽较峰值有所回落,但仍保持在较高景气区间,表明资本对储能赛道的长期信心未改。

进入2026年,随着AIDC规模化发展加速,新型储能作为重要配套设施,其战略价值愈发凸显,备受资本市场瞩目。

A股储能板块市场表现持续活跃,估值中枢稳步上移,产业链相关个股达到130只,最新总市值合计突破5.4万亿元,相较于2023年年末的2.95万亿元,增

长超80%。融资金额持续加码储能赛道,年内融资金额净买入额合计超100亿元,宁德时代、天华新能、禾望电气等个股融资净买入额均在10亿元以上。

储能板块再融资市场同样保持高度活跃。据证券时报·数据宝统计,2022年以来,超过三分之一的储能相关公司进行了定增,已完成募资额达到2054.81亿元,宁德时代、南网储能、电投能源、中国电建等8家公司定增募集资金不低于50亿元。在过去3年间,上述8家公司多数营收稳步增长,2025年营收合计约1.19万亿元,较2022年的9956.2亿元增长近20%,定增资金正转化为实实在在的业绩增量。

万联证券高端装备分析师冯永棋指出,相较于占据欧美高端储能市场的Tesla、Fluence等国际企业,中企在海外市场的响应机制、跨文化管理能力以及全生命周期运维服务能力需进一步加强。中企在部分关键核心零部件(高端IGBT、SiC功率器件等)领域仍依赖外部供给,基础材料与底层技术存在不足,核心科技自主化水平与原始创新能力尚有提升空间。

与此同时,AIDC对于储能的响应速度、供电稳定性以及系统规模与成本控制也提出了更高要求。在算力场景中,储能响应能力需要向毫秒级演进;同时要保障配套电压与频率波动的高度稳定,确保算力系统持续高效运行。

海辰储能针对AIDC场景的特殊需求,构建了锂钠互补的技术布局——在电源侧或电网侧,通过锂电技术满足稳定供电与长时储能需求;在靠近算力核心的功率支撑场景,则利用钠电池倍率响应快、循环寿命长的优势,适配毫秒级脉冲式高倍率应用。

2026年有望成为全球AIDC规模化放量元年。据国际能源署预测,到2030年,全球AIDC电力消耗将占全球总用电量的3%以上。我国AIDC电耗增速更为惊人,2026年至2030年复合增长率将超过40%。

丁长富表示,大容量长时储能正从“可选”走向“必需”,成为构建新型电力系统与能源转型的关键基石。海辰储能从2022年起前瞻性布局,2023年全球首发千安时级长时储能专用电池及系统,2025年12月发布全球首个原生8小时长时储能系统及配套1300Ah专用电芯。大容量长时储能并非简单延长放电时间,而是通过电芯、系统和管理的全链路原生设计,真正降低储能全生命周期度电成本。

AIDC对于储能运营模式的重塑分为两个方面:一是AI算法参与智能调度,通过捕捉电价窗口、优化充放电策略等,提高储能项目收益率;二是AIDC+储能全面爆发。在刚性需求支撑下,AIDC有望成为储能产业增长的新核心引擎。

随着政策红利的逐步消失,储能项目急需从合规配套,转变为具有自主盈利价值的实体资产。终端对于储能的期待也不止于大号的“充电宝”,而是当面对“电价波动、订单加急、需量风险”等复杂场景时,能够进行智能调度、电力交易、能效管理等系列操作的集成化能源设施。

在SNEC 2026展会上,晶澳科技、华为数字能源等多家企业发布了搭载AI的能源操作系统。为恒智能旗下AI-native智能能源操作系统WHES OS,可通过自然语言理解用户需求并自动生成能源策略,动态应对光伏骤降、负荷突变等不确定性场景,实现从“自动化执行”向“自主智能决策”的跨越。据悉,搭载WHES OS AI智能调度引擎后,项目收益提升率达8%至15%。

随着政策红利的逐步消失,储能项目急需从合规配套,转变为具有自主盈利价值的实体资产。终端对于储能的期待也不止于大号的“充电宝”,而是当面对“电价波动、订单加急、需量风险”等复杂场景时,能够进行智能调度、电力交易、能效管理等系列操作的集成化能源设施。

在SNEC 2026展会上,晶澳科技、华为数字能源等多家企业发布了搭载AI的能源操作系统。为恒智能旗下AI-native智能能源操作系统WHES OS,可通过自然语言理解用户需求并自动生成能源策略,动态应对光伏骤降、负荷突变等不确定性场景,实现从“自动化执行”向“自主智能决策”的跨越。据悉,搭载WHES OS AI智能调度引擎后,项目收益提升率达8%至15%。

随着政策红利的逐步消失,储能项目急需从合规配套,转变为具有自主盈利价值的实体资产。终端对于储能的期待也不止于大号的“充电宝”,而是当面对“电价波动、订单加急、需量风险”等复杂场景时,能够进行智能调度、电力交易、能效管理等系列操作的集成化能源设施。

在SNEC 2026展会上,晶澳科技、华为数字能源等多家企业发布了搭载AI的能源操作系统。为恒智能旗下AI-native智能能源操作系统WHES OS,可通过自然语言理解用户需求并自动生成能源策略,动态应对光伏骤降、负荷突变等不确定性场景,实现从“自动化执行”向“自主智能决策”的跨越。据悉,搭载WHES OS AI智能调度引擎后,项目收益提升率达8%至15%。

随着政策红利的逐步消失,储能项目急需从合规配套,转变为具有自主盈利价值的实体资产。终端对于储能的期待也不止于大号的“充电宝”,而是当面对“电价波动、订单加急、需量风险”等复杂场景时,能够进行智能调度、电力交易、能效管理等系列操作的集成化能源设施。

在SNEC 2026展会上,晶澳科技、华为数字能源等多家企业发布了搭载AI的能源操作系统。为恒智能旗下AI-native智能能源操作系统WHES OS,可通过自然语言理解用户需求并自动生成能源策略,动态应对光伏骤降、负荷突变等不确定性场景,实现从“自动化执行”向“自主智能决策”的跨越。据悉,搭载WHES OS AI智能调度引擎后,项目收益提升率达8%至15%。

随着政策红利的逐步消失,储能项目急需从合规配套,转变为具有自主盈利价值的实体资产。终端对于储能的期待也不止于大号的“充电宝”,而是当面对“电价波动、订单加急、需量风险”等复杂场景时,能够进行智能调度、电力交易、能效管理等系列操作的集成化能源设施。

在SNEC 2026展会上,晶澳科技、华为数字能源等多家企业发布了搭载AI的能源操作系统。为恒智能旗下AI-native智能能源操作系统WHES OS,可通过自然语言理解用户需求并自动生成能源策略,动态应对光伏骤降、负荷突变等不确定性场景,实现从“自动化执行”向“自主智能决策”的跨越。据悉,搭载WHES OS AI智能调度引擎后,项目收益提升率达8%至15%。

路径清晰但挑战犹存 储能产业直面三重考验

证券时报记者 张智博

中国储能产业的发展路径已日渐清晰,但“清晰”从不等于“平坦”。2026年的储能行业,正面临着盈利下行、合规收紧、供应链重塑等三重挑战,每一重都对新型储能的商业化落地提出了严苛考验。

首先是盈利下行。政策推动新能源上网电量全面进入电力市场,储能收益由此加速转向“市场叠加”。但在实际操作中,受制于各地市场规则不统一、调度与结算机制割裂、容量复用限制等因素,多重收益的“叠加”往往难以兑现。

成本端,储能系统价格低位运行,电芯原料价格持续上涨。据CESA储能应用分会产业数据库统计,2025年磷酸铁锂电池储能系统中标加权均价为0.4793元/Wh,同比下降16.5%;而上游碳

酸锂的价格则持续上涨,今年5月中旬现货价格一度突破20万元/吨整数关口,年内涨幅近70%。在收入端与成本端的双重挤压下,储能集成商的利润空间正在被空前压缩。

其次是合规收紧。储能规模持续飙升,产业安全的弦也在遭受反复冲击。2011年至2025年,全球已发生超160起电化学储能安全事故。如何在愈发大规模、高密度的集成应用中,确保系统稳定可靠运行,已是行业必须直面且亟须攻克命题。

2026年7月,国家发展改革委第41号令《电力重大事故隐患判定标准及治理监督管理规定》将正式施行,不具备国家标准规定的高/低电压穿越能力、电压控制能力、动态无功支撑能力和频率运行适应性等关键涉网性能的储能电站一律判定为重大隐患。合规红线的划定,预示着过往依靠低价竞标、政策红利的粗放模式难以以

继,未来比拼的将是全生命周期效益与精细化运营能力,产业洗牌持续加速。

最后则是供应链重塑。近年来,地缘政治冲突加剧,全球产业秩序由“效率至上”转向“安全优先”,储能自然不例外。在逆全球化与供应链不确定性加大的背景下,海外用户对于项目交付时长和本土化运营能力的要求不断提高,单凭产品价格优势已难以建立竞争壁垒。

万联证券高端装备分析师冯永棋指出,相较于占据欧美高端储能市场的Tesla、Fluence等国际企业,中企在海外市场的响应机制、跨文化管理能力以及全生命周期运维服务能力需进一步加强。中企在部分关键核心零部件(高端IGBT、SiC功率器件等)领域仍依赖外部供给,基础材料与底层技术存在不足,核心科技自主化水平与原始创新能力尚有提升空间。