

能源存储成为清洁技术投资新热点

清科研究中心

所谓能源存储，主要是指将电能通过一定的技术转化为化学能、势能、动能、电磁能等形态，使转化后能量具有空间上可转移（不依赖电网的传输）或时间上可转移或质量可控制的特点，可以在适当的时间、地点以适合用电需求的方式（功率、电压、交流或直流）释放，为电力系统、用电设施及设备长期或临时供电，如电池储能、飞轮储能、抽水蓄能、压缩空气储能等等。

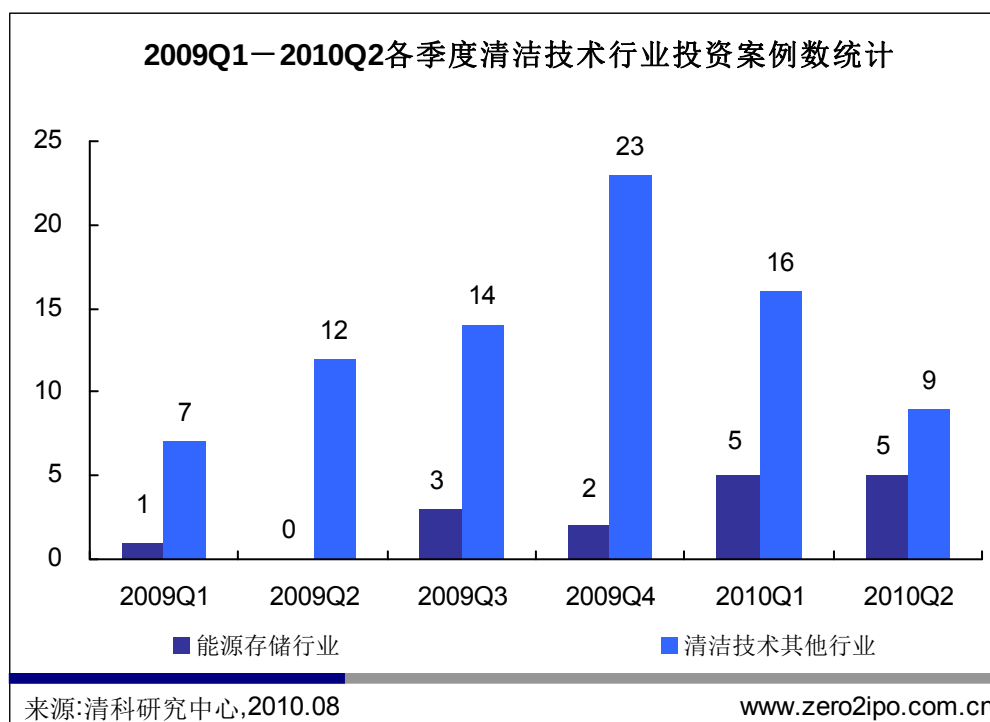
从行业的界定来看，能源存储隶属于清洁技术行业，主要是由于以下几方面原因：

首先，能源存储技术提高电网使用效率，最终达到降低能源消耗的目的。能源存储技术帮助电网平衡波峰和波谷时期的用电需求，平稳度过电能调度中短暂的电力中断，是智能电网建设的基础之一，减少因时间/空间上供求不平衡导致的电力浪费。

其次，能源存储技术使得可再生能源（如风能、太阳能等）的高效利用成为可能。可再生能源发电的时间、电量存在很大的不确定性，直接使用无论对电网还是对用电设备都会造成很大冲击，进而阻碍可再生能源并网发电以及向用电设备供电。

再次，能源存储技术为汽车、内燃机驱动的重型动力设备等温室气体排放的污染源提供相对清洁的动力来源或者通过混合动力的方式提高能效，以降低温室气体排放。

清科研究中心研究发现，2010年以来，能源存储已经成为清洁技术行业中新一轮的投资热点。清科研究中心数据显示，2010年上半年，中国能源存储行业共披露10起VC/PE投资案例，其中7笔披露了投资金额，共涉及金额4301万美元，能源存储投资案例数在整体清洁能源行业中占比达28.6%。投资大多分布在电池行业，也有部分超级电容器投资案例。电池行业中又以锂电池投资最为集中，传统铅酸电池也吸引了一些投资，其他先进电池技术领域的投资还包括液流电池等。清科研究中心分析认为能源存储投资升温的原因主要有以下三点：



首先,清洁技术行业发展阶段特点使然。从清洁技术本质的节能减排诉求来看,各清洁技术细分行业主要可以分为开源型(即新能源的开发)、节流型(即能源的优化利用)、末端处理(废水、废气、固废的处理/循环利用等),这几种类型的细分行业也将依次成为阶段发展的重点。开源型细分行业,如光伏产业,是上一阶段的投资热点,但是由于成本较高,且可再生能源发电上网不易,目前还很难有效开发。正是由于开源型细分行业的这一瓶颈,节流型业务在清洁技术行业中异军突起,成为现阶段的发展重点。

其次,新能源汽车的补贴政策是直接推手。2009年1月财政部、科技部共同推出《关于开展节能与新能源汽车示范推广试点工作的通知》,2010年发改委牵头的《汽车与新能源汽车发展规划(草案)》中提出未来十年,中央财政将投入上千亿元,支持节能与新能源汽车核心技术的研发和推广。政策一直是清洁技术行业投资的航标灯,能源存储作为新能源汽车的重要技术基础,自然成为投资追捧的对象。

再次,锂电行业集体上市的示范效应也不容忽视。2009年下半年以来,从碳酸铁锂原料到正负极、电解液等多家涉及锂离子电池生产制造的企业相继上市,无疑对整个行业的投资产生了积极的影响。

最后回到行业的本质,目前能源存储行业面临的主要挑战包括:成本偏高,有可能使得浪费能源比存储能源更经济;生产能源存储介质的过程产生环境危害,有可能使得传统的能源使用方式比存储能源更环保。这些矛盾有望在资本的支持下通过先进电池技术的革新而得以缓解。

关于清科研究中心

清科研究中心于 2001 年创立，致力于为大中华区的创业投资及私募股权基金、政府机关、中介机构、创业企业提供专业的研究报告和各种行业定制研究。研究范围涉及创业投资、私募股权、新股上市、兼并收购以及 TMT、传统行业、清洁科技、生技健康等行业市场研究。目前，清科研究中心已成为中国最专业权威的研究机构。

引用说明

本文由清科集团公开对媒体发布，如蒙引用，请注明来源：**清科研究中心**，并将样报两份寄至：

北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 12 层 1203 室（邮编：100125）

联系人：孟妮（Nicole Meng）

电话：+86 10 84580476 8102

电子邮件：nicolemeng@zero2ipo.com.cn

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_16500

