



电气设备行业跟踪报告：电 动车快充加速 充电桩迎来 新机遇



新能源汽车销量攀升，推动充电桩放量。近几年来全球新能源汽车销量一直保持高速增长，电动车充电需求不断增大，各国政府相继出台多项政策支持充电桩建设。2020年充电桩作为新能源汽车推广配套设施，首次被写进政府工作报告，纳入“新基建”范围，国内充电桩进入飞速发展阶段，车桩比2019年的3.1降低至2022年的2.7。当前海外充电桩安装增量与电动汽车增量严重不匹配，公共快充桩增量不及预期，同时充电桩仍存在功率较低、充电站位置分布不均、充电桩和新能源汽车兼容性较差等缺点导致新能源汽车用户体验感较差的问题，因此海外充电桩建设需求迫切。

电动车充电加速，驱动快充桩功率升级。快充目的是缩短电动车充电时间，降低新能源车主充电焦虑，可通过充电功率提高实现。增加充电电压和电流两种方案都可实现充电功率提高。国内现有主流的快充桩功率为160kW，不能满足现有中高端车型充电电流和电压的需求，随着未来越来越多的800V车型投放市场，高功率充电需求越来越多，对高功率充电桩的需求也越来越大。面对新能源汽车快充的需求，2020年至今国家电网快充桩招标中大功率型号占比逐渐提高，各个车企也开始通过自建超级快充桩，提高品牌价值。

行业进入壁垒低，涉及众多细分领域。充电桩主要由充电设备、配电设备和管理设备构成，其中充电模块是充电桩充电设备的核心零部件，决定了充电桩的性能和成本。充电桩上游零部件厂商众多，行业集中度不高，

企业之间充分竞争，上游企业议价空间有限。部分中游充电桩制造运营企业开始整合产业链，开拓上游业务，生产充电桩零部件后再进行充电桩组装运营，如中游企业龙头特锐德和盛弘股份。

2025 年全球充电桩市场规模有望达到 1999 亿。面对电池的快充技术升级，原有低功率充电桩需要升级，叠加国内电动车保有量稳定增加和车桩比下降趋势明确，充电桩的需求可能会爆发式增长。预计 2025 年国内新增充电桩需求量有望超过 702 万台，对应充电桩市场空间有望超过 1431 亿元。由于海外政府规划和充电桩建站审核周期较长，目前海外公共充电桩的建设面临较大延误，导致海外电动汽车的使用受限，进一步阻碍其推广应用。预计 2025 年海外新增充电桩需求量有望达到 640 万台，对应充电桩市场空间有望达到 568 亿元。

投资建议：关注特锐德（国内最大的充电站运营商）、盛弘股份（充电桩业务一体化布局）、星云股份（光储充检项目推广者）、道通科技（充电桩海外渠道）、英可瑞（充电模块龙头）、通合科技（充电模块龙头）。

风险提示：电动车需求不及预期；原材料涨价；充电桩利用率不及预

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_48559

