

最近在和一些投资界的朋友聊天，他们不约而同地提到了一个有趣的现象：过去几个月，那些将充电桩业务与储能概念结合起来的、估值相对亲民的上市公司，股价表现颇为活跃。这背后，当然不只是概念的炒作。我们不妨放下K线图，从能源技术演进的根本逻辑来看待这件事。你会发现，这其实是一场关于“电”如何被更聪明地使用和管理的深刻变革。

充电桩叠加储能概念低价股正成为资本市场的焦点

最近在和一些投资界的朋友聊天，他们不约而同地提到了一个有趣的现象：过去几个月，那些将充电桩业务与储能概念结合起来的、估值相对亲民的上市公司，股价表现颇为活跃。这背后，当然不只是概念的炒作。我们不妨放下K线图，从能源技术演进的根本逻辑来看待这件事。你会发现，这其实是一场关于“电”如何被更聪明地使用和管理的深刻变革。

现象：当“加油”变成“充电”，电网的压力与机遇

电动汽车的普及速度，用“迅猛”来形容毫不为过。根据中国电动汽车百人会的最新预测，到2030年，中国新能源汽车保有量有望突破1亿辆。这相当于上亿个移动的“用电大户”将接入我们的电网。想象一下晚高峰时段，无数车辆同时接入电网充电，对局部电网造成的冲击是巨大的，这被称为“峰上加峰”。单纯的充电桩建设，只是解决了“接口”问题，但加剧了“供需矛盾”。这时，储能的价值就凸显出来了。它就像一个大型的“电力海绵”和“缓冲池”，可以在电价低廉、电网负荷低的谷时（比如深夜）充电，在电价高昂、电网紧张的峰时（比如傍晚）为充电桩供电。这不仅平滑了电网曲线，也为充电站运营商带来了显著的峰谷价差收益。这个概念，我们称之为“光储充一体化”或“储充一体化”。

数据与逻辑：从成本账到价值账的跃迁

为什么市场会特别关注“叠加储能”概念的公司？我们来做一道简单的算术题。一个普通的快充桩，功率往往在60kW以上，如果同时有十个桩运行，瞬时功率需求就是600kW。这对于很多商业区的配电容量是一个挑战，扩容成本动辄数十万甚至上百万。

而如果配置一个适度规模的储能系统，情况就不同了。储能系统可以“削峰填谷”，将充电站对电网的功率需求峰值降低30%-50%。这意味着，企业可能无需支付高昂的电网扩容费用，前期投资门槛大幅降低。更重要的是，通过参与电网的需求侧响应或赚取峰谷价差，储能系统本身可以从一个“成本项”转变为“盈利资产”。

降低基础电费：通过控制最大需量，减少基本电费支出。

赚取峰谷差价：在谷时储电，峰时放电供电或回售电网。

提升供电可靠性：在电网临时故障时，可作为备用电源，保障充电服务不中断。

你看，逻辑链条非常清晰：电动汽车普及 充电需求激增 电网压力与成本问题凸显
储能成为经济高效的解决方案

具备“储充协同”能力的公司获得技术溢价和商业模式优势。这个逻辑，在全球范围内都是通的。

一个具体的案例：偏远地区的通信基站供电

或许你会觉得“光储充”离日常生活还有点远，那我再讲一个更贴近我们业务的例子——通信基站。很

多偏远地区的基站，拉电网线成本极高，或者供电极不稳定。传统的解决方案是配备柴油发电机，但噪音大、污染重、运维成本高。

现在，更优的解决方案是“光储柴一体化”微电网。以我们在非洲某国承建的一个项目为例，我们为一片无市电覆盖区域的通信基站群，部署了以光伏和储能为核心，柴油发电机作为备用的能源系统。

项目指标数据

光伏装机容量120kW

储能系统容量300kWh

柴油发电机年运行时间从原先的24小时缩减至不足500小时

年节省柴油费用超过6万美元

碳减排约80吨/年

这个案例的精髓在于，通过高比例的新能源和储能，实现了能源的“就地采集、就地存储、就地消纳”，大大降低了对传统燃料和遥远电网的依赖。这套逻辑，完全可以平移到无电弱网地区的充电站建设上。这正是我们海集能深耕了近二十年的领域——我们不仅是储能产品的生产商，更是从电芯到PCS，再到系统集成与智能运维的全产业链“交钥匙”解决方案服务商。我们在上海设立总部，在江苏南通和连云港布局了定制化与标准化并行的生产基地，就是为了将这种经过全球多个国家和地区气候与电网条件验证的、高效智能的绿色储能方案，带给更多客户。

见解：低价股的价值重估源于技术融合与场景落地

所以，回到最初的话题。资本市场对“充电桩叠加储能概念低价股”的关注，本质上是对一种融合创新和场景落地能力的价值重估。它不再是单纯地卖充电桩设备，而是提供一套能帮客户省钱、赚钱、并实现能源可持续发展的综合能源服务。

这类公司的价值，取决于几个关键点：一是其储能技术的真实性能与成本控制能力，这关系到解决方案是否真的“经济”；二是其系统集成与智能管理软件的水平，这决定了整个系统能否安全、高效、智慧地运行；三是其是否拥有经过验证的、可复制的项目案例。毕竟，在能源这个讲究可靠性的行业，实打实的项目经验比任何华丽的PPT都更有说服力。

未来的能源网络，一定是分布式、互动化、智能化的。每一个充电站、每一个基站、每一个工厂、甚至每一个家庭，都可能成为一个既消费能源又生产能源的“节点”。储能，就是赋予这些节点灵活性和智能性的关键钥匙。谁能够将储能技术与具体的用电场景（如充电、通信、生产）深度结合，创造出稳定、可预测的现金流模型，谁就可能在下一阶段的能源变革中占据先机。

那么，下一个问题留给你：在你看来，除了充电桩和通信基站，还有哪些我们意想不到的日常场景，会因为“储能+”的融合而焕发新的生机与商业价值？

来源: <https://hj-mobile.com>