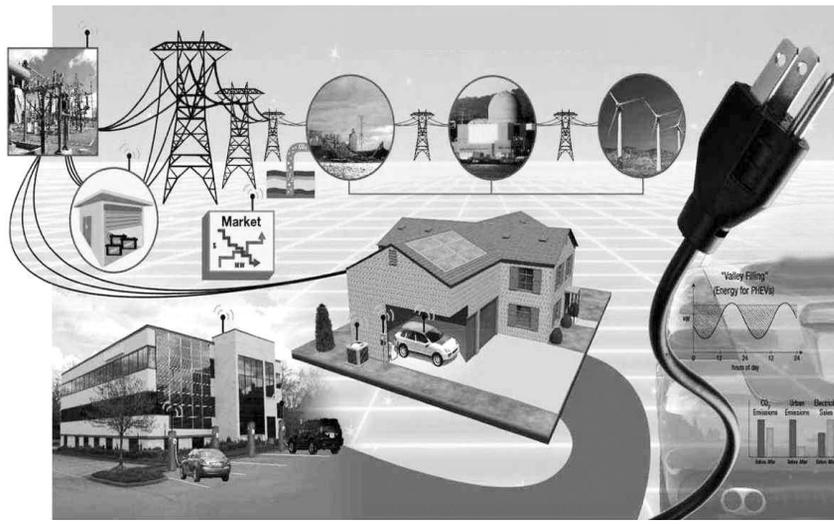
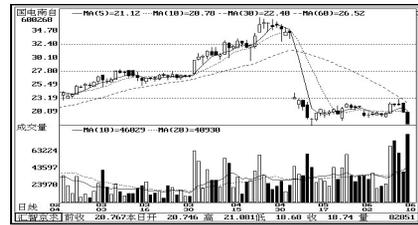


智能电网试点开启受益股商机

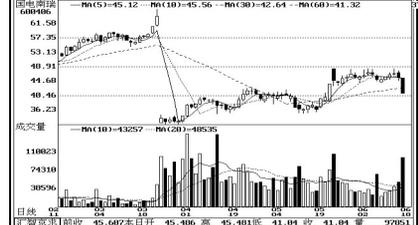
智能电网在三网融合的大背景下,随着国家电网电力光纤到户试点工程的启动再次被业界热议,甚至引发业界对三网融合到四网融合的猜想。5月12日,国务院国资委研究局副局长楚序平表示,目前三网融合存在一个缺陷,就是没有考虑智能电网,应该统筹推进智能电网、电信网、广播电视网、互联网的发展,实现四网融合。据报道,国家电网将于6月中旬发布两个关于智能电网的研究报告,且关于智能电网的标准体系已经基本制定完毕,最快可能于7月份对外发布,意味着智能电网的大规模建设已为时不远,给建设相关的企业提供了空前的商机。 吴云峰



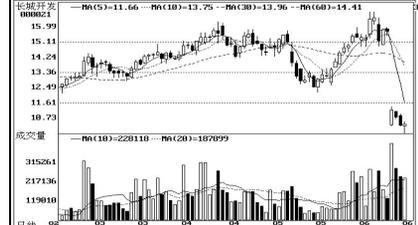
产业链潜力股点评



国电南自(600268):公司是中国华电集团公司控股的高科技上市企业,主要从事高低压输电线路保护、电力主设备保护、变电站综合自动化系统、电网调度自动化系统等的研发和生产。今年公司经历了战略性的四大调整,发展战略由“141”调整为“两轮驱动,三足鼎立,创新管理,跨越发展”。



国电南瑞(600406):公司作为专业从事电力自动化软件开发和系统集成服务的提供商,主要从事电网调度自动化、变电站自动化、火电厂及工业控制自动化系统的软件开发和系统集成服务。公司建立了遍布全国的营销网络和精干的销售队伍,通过技术合作、共同开发等方式与重要客户构筑了以产品为纽带的合作关系。



长城开发(000021):公司是一家以研发和生产硬盘磁头产品、多功能电表产品、税控产品等为主业的大型高科技外向型上市公司。公司集研发、生产、销售等于一体,在香港、新加坡、美国等地均设有分支机构和研发队伍。公司是全球第二大磁头专业制造商。电表产品遍布欧洲、南亚和东南亚,累计出口超过1600万台,创下了三项“深圳企业新纪录”,成为中国最大的远程控制电表及系统研发制造商。



许继电气(000400):公司以电力装备制造为核心主导产业,是电力设备上市公司中产业链最完整的企业,产品包括变压器、配网开关、继电器、电度表、EMS加工服务为代表的一次设备,以及电网及发电系统保护监控、直流控制保护、配电自动化等二次设备。根据今年已完成的电科院对许继集团的增资控股所披露的材料,远期的目标是国网将公司作为输配电二次设备的整合平台,使公司成为国网的重要生产基地之一。

智能电网概念发展的三个里程碑

第一个阶段是2006年,美国IBM公司提出的“智能电网”解决方案:一是通过传感器连接资产和设备提高数字化程度;二是数据的整合体系和数据的收集体系;三是进行分析的能力,即依据已经掌握的数据进行相关分析,以优化运行和管理。

能源计划,美国还将着重集中对每年要耗费1200亿美元的电路损耗和故障维修的电网系统进行升级换代,建立美国横跨四个时区的统一电网;将逐步实现美国太阳能、风能、地热能的统一上网管理;全面推进分布式能源管理,创造世界上最高的能源使用效率。

提出的“智能互动电网”或“互动电网”。是指在开放和互联的信息模式基础上,通过加载系统数字设备和升级电网网络管理系统,实现发电、输电、供电、用电、客户售电、电网分级调度、综合服务电力产业全流程的智能化、信息化、分级化互动管理,是集合了产业革命、技术革命和管理革命的综合性效率变革。

第二个阶段是奥巴马上任后提出的

第三个阶段是我国能源专家武建生

国家电网杀入三网融合 电力光纤到户试点工程全面启动

5月份,上海下发了我国首个地方版智能电网发展方案《上海推进智能电网产业发展行动方案(2010-2012年)》,各地的智能电网建设也将陆续提上议事日程,地方版的智能电网发展规划有望陆续出台。国家电网首批三网合一住宅试点小区,在沈阳开工建设。小区总建筑面积6万平方米,首批81套住宅全部接入电力光纤入户系统。标志着电力光纤到户试点工程建设全面启动,电力光纤到户试点工程计划在14个网省公司的20个城市进行试点工程建设,共覆盖约4.7万户用电客户。

国家电网在与中国主流通信系统制造商召开的研讨会中,就明确了以EPON做接入(WLAN为补充)、PTN及OTN做传输的组网思路。意味着中国电网企业有可能在未来几年内将构建除中国电信、中国移动、中国联通和广电之后的第五张光通信网络。

电力光纤到户解决了信息高速公路的末端接入问题,可满足智能电网用电环节信息化、自动化、互动化的需求。在提供电能的同时,可实现电信网、广电网、互联网的同网信号传输,为用户提供更加便利和现代化的生活方式。电力光

纤到户能够实现网络基础设施的共建共享,大幅降低“三网融合”实施成本,提高网络的综合运营效率,在节能环保方面优势明显。

国家电网公司提出的建设计划分为三个阶段:2009-2010年将重点开展智能电网发展规划工作;2011-2015年为全面建设阶段;2016-2020年为引领提升阶段。如果智能电网标准今年能够顺利出台,那么从2011年开始的5年时间将成为建设的高峰期,上千亿元的政府投资将使智能电网设备制造获得可观的市场增量,并带动业绩快速增长。

智能电表、储能电池、数字变电站、柔性输电、光通信行业受益最丰

全球著名的美国思科公司称,美国的智能电网将带来1000亿美元的商机,其中仅通讯部分就高达200亿美元。智能电网的规模将比互联网大100或1000倍。智能电网产业的发展将促进风力发电、太阳能发电、生物质发电等新能源产业的规模化发展和电动汽车的普及,电网安全运行,节能减排推动了电网向智能化方向发展,而智能电网建设中最重要的是智能二次设备,预计二次设备未来需求年均复合增长率将达到20%,占电网投资的比重将由目前的5%提升至未来十年合计的11%。

生产电网设备的平高电气、许继电气、万家乐、置信电气;生产电网元件及特种电缆的长园集团、永鼎光缆、中科英华、沃尔核材、中天科技;特高压领域的领军人物特变电工、天威保变;致力于电网自动化及电网安全的国电南瑞、思源电气、东源电器、荣信股份、东方电子、国

电南自、奥特迅、智光电气;涉足超导电缆和智能电表的宝胜股份、永鼎股份、长城开发、科陆电子、粤富华等都值得后市密切跟踪。

1、智能电表 国家电网公司目前正在加速智能电表的更换,2011年实现互动用电试点,预计10KV以上工商业用户全部安装智能电表,智能电表普及度超过30%,用户数超过6000万,到2015年互动用电体系覆盖主要城市,用户数超过1.4亿。个股建议重点关注科陆电子。

2、储能电池 未来储能电池将以锂电池为主,2009年,以钴酸锂为主的正极材料的全球需求为35000吨左右,基本全部用于小型锂电池。随着未来新能源汽车市场扩大,未来动力锂电池和小型锂电池的需求必将快速增长。建议重点关注电池材料股的投资机会,个股建议重点关注亿纬锂能。

3、数字化变电站 数字化变电站是目

前最先进的变电站综合自动化系统,也就是目前普遍所指的智能变电站。其主要革新在于电子式互感器的应用和采用IEC61850通信标准。目前我国已投运约80个数字化变电站,国电南瑞是主要供应商,累计订单超过1亿元。

4、柔性输电设备 柔性交流输电系统是一种提高输电容量、增加稳定度的新型系统,采用半导体开关,利用计算机技术与通信技术,通过主动、高速控制输电线路电压大小、电压相位以及电抗3个要素,使得现有输电系统呈现出更大的柔性。关注荣信股份,该公司2009年来自电网的订单已经占到新增订单的20%左右。

5、考虑到国家电网雄厚的资金实力和智能电网建设的迫切性,源自电网的光通信投资有望于2011年为光通信行业提供巨大的增量市场。关注烽火通信、中兴通讯、光迅科技。