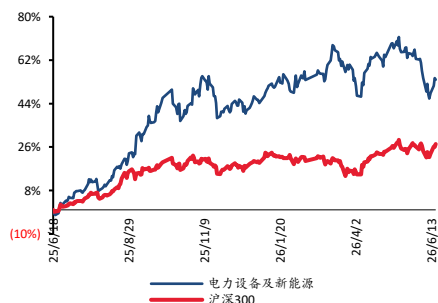


电力设备及新能源

【太平洋新能源】新能源+AI 展望（第 8 期）：AI 驱动能源发展重构

■ 走势比较



■ 子行业评级

电站设备 II	无评级
电气设备	无评级
电源设备	无评级
新能源动力	无评级
系统	无评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

<<【太平洋新能源】AI 驱动全球电力重构，重视产业链长期机遇>>--2026-05-31

<<科达利点评：机器人业务发展可期，海外布局进入收获期>>--2026-05-27

<<【太平洋新能源】新能源+AI 展望（第 7 期）：重视新技术、新市场>>--2026-05-25

证券分析师：刘强

电话：

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190522080001

证券分析师：钟欣材

电话：

E-MAIL: zhongxc@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190524110004

● 事件 1：近期，能源新媒报道：AI 算力需求的暴涨，带来的不仅是简单的电量增长，而且是算力系统与电力系统的全面重构、深度融合。

● 事件 2：近期，四部门联合发布《关于促进人工智能与能源双向赋能的行动方案》，推动 AI 与能源深度融合。

● 分析：

AI+能源定位提升：AI 与能源融合升级为国家级统筹战略，未来发展路径清晰

1) 本次行动方案由国家发改委、国家能源局、工业和信息化部、国家数据局四大国家级主管部门联合印发，是国内系统性统筹人工智能与能源双向融合的顶层纲领文件。区别于以往单一部门出台的零散扶持举措，本次四部委联合发文，自上而下统筹能源、算力、场景、模型等多领域协同推进，正式确立“能源支撑 AI、AI 赋能能源转型”双向赋能的顶层发展逻辑。依托双向赋能路径，构筑协同稳定、低碳安全、开放共进的“AI+能源”融合发展生态。

2) 方案划定 2027 年、2030 年两段分层量化发展节点，清晰锚定产业成熟节奏。2027 年将初步建成适配 AI 创新发展的可靠、低碳、经济型能源供应机制，清洁能源与算力基础设施联动协作能力、能源高价值 AI 场景、能源数据共享机制、算力利用效率均实现阶段性提升；至 2030 年，算力设施清洁能源保供水平、能源专属 AI 技术研发应用能力达到世界顶尖水准，双向赋能整体成效全面显现。同时方案配套明确落地抓手，以保障算力供电为突出任务，统筹新能源基地与算力枢纽落实，拓宽核电、氢能、储能多元供电路径，搭建多方协同治理体系全方位稳定算力用电安全，为分阶段目标落地夯实执行路径，为全产业链企业提供稳定可落地的长期成长预期奠定了基石。

3) 应用场景有望百花齐放，有望带来算力系统与电力系统的全面重构、深度融合。本次方案专栏系统梳理出清洁能源、电网、煤炭、油气、能源新业态五大类能源 AI 高价值落地场景，细分覆盖风光水核调度运维、电网安全调控、煤矿无人开采、油气智慧管网、算电协同与虚拟电厂数十项细分智能业务，彻底打破此前能源 AI 场景零散、边界模糊的局面，给全行业划定标准化可复制的商业化赛道。当前国内头部央企与科技民企已同步匹配技术布局推进落地：三峡集团发布《智能场站规范化建设推广白皮书》，革新场站运营模式，进一步强化新能源场站在少人场景下稳定供电保障能力；中煤露天煤矿入选国家级

试点工程，该工程立足矿山实际运行过程，集合卫星、传感器、自动化等技术，达成复杂情况下矿卡混编协作；中海油搭建油气智能勘探数字模型“海能”，基于油田长期累积实际数据，深度融合油田专家实战经验和人工智能技术，完成海洋油气-井筒-地上三者一体化协调。民企端，特来电来电岛 1 号立体车库配套百个车位，搭载自动泊车、充电机器人与 AI 调度体系，总装机 5MW、单车 250kW 超充可 20 分钟满电；棚顶布设 110kWp 光伏，实现绿电就地全额消纳，同步化解停车与快充痛点。

产业链相关公司：

- a) 上游：赣锋锂业、紫金矿业、洛阳钼业等；
- b) 中游：宁德时代、阳光电源、思源电气、金盘科技、特锐德等；
- c) 下游：三峡能源、华能国际、金开新能等。

风险提示：下游需求不及预期、行业竞争加剧、技术进步不及预期

投资评级说明

1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

太平洋证券股份有限公司

云南省昆明市盘龙区北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话：95397

投诉邮箱：kefu@tpyzq.com

免责声明

太平洋证券股份有限公司（以下简称“我公司”或“太平洋证券”）具备中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本报告仅向与太平洋证券签署服务协议的签约客户发布，为太平洋证券签约客户的专属研究产品，若您并非太平洋证券签约客户，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息；太平洋证券不会因接收人收到、阅读或关注媒体推送本报告中的内容而视其为太平洋证券的客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何机构和个人的投资建议，投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映研究人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。