

市场研究部

2022 年 12 月 6 日

发改委总结回顾能源绿色低碳转型 已规划大基地

450GW

■ 发改委总结回顾能源绿色低碳转型 新能源新增装机保持较快增长

11 月 29 日，国家发改委发布《能源绿色低碳转型行动成效明显——“碳达峰十大行动”进展（一）》，回顾总结了习近平总书记作出碳达峰碳中和重点宣示两年来，国内能源领域积极稳妥推进绿色转型行动所取得的显著成效。

光伏、风电方面，国内新增装机保持较快增长，已规划大型风光基地 450GW，第一批大基地项目已全部开工建设，第二批已印发项目清单，第三批正在组织谋划，整县推进分布式项目已累计备案 66.15GW，山东半岛、长三角、闽南、粤东、北部湾海风基地建设有序推进。2020 年至今，新增光伏、风电装机连续两年突破 100GW，占新增全部发电装机 60% 左右。

建设能够实现跨省区配置、系统灵活调节的新型电力系统，建成投产雅中—江西、陕北—武汉、白鹤滩—江苏特高压直流等跨省区输电通道，加快推进白鹤滩—浙江、闽粤联网直流工程以及南阳—荆门—长沙、驻马店—武汉等跨省区特高压交流工程建设，积极推进“三交九直”跨省区输电通道。协调推进第一批大型风电光伏基地项目接入电网。推进火电灵活性改造，截至 2021 年底已实施灵活性改造超过 100GW。

加快推进能源科技创新和电力市场交易体制改革，光伏电池转换效率记录不断刷新，13MW 海上风电机组成功下线，制定印发《“十四五”能源领域科技创新规划》，印发实施《关于加快建设全国统一电力市场体系的指导意见》。

■ 投资建议

我们认为，自双碳目标提出以来，电力部门坚持落实先立后破方针，有序推进能源绿色低碳转型。当前包括光伏、风电在内的可再生能源装机渗透率仍处于低位，在双碳目标和能源革命背景下，我们长期看好新能源未来成长性，建议持续关注光伏电池和一体化厂商，以及海风塔筒、海缆相关投资机会。

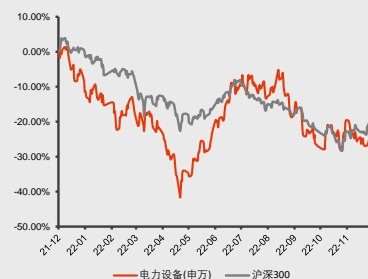
■ 风险提示

1、原材料价格波动；2、项目开工不及预期；3、疫情控制不及预期；4、地缘战争及冲突加剧等

看好

市场表现截至

2022.12.5



资料来源：WIND，国新证券整理

分析师：张心颐
登记编码：S1490522090001
电话：010-85556462
邮箱：zhangxinyi1@crsec.com.cn

证券研究报告

目录

一、行业观点.....	4
发改委总结回顾能源绿色低碳转型 新能源新增装机保持较快增长	4
二、板块行情回顾.....	4
三、产业链价格走势.....	7
（一）光伏： 上游价格持续下跌.....	7
（二）风电： 本周招标 936MW	9
四、光伏、风电行业一周要闻.....	11
（一）光伏	11
（二）风电	13
五、光伏、风电央企上市公司重大事件.....	14
六、风险提示.....	15

图表目录

图表 1: 电力设备（申万）本周上涨 2.64%（%）	5
图表 2: 本周电力设备子行业指数均上涨（%）	5
图表 3: 海优新材本周涨幅居前（%）	6
图表 4: 捷佳伟创本周下跌 5.23%（%）	6
图表 5: 电力设备央企上市公司本周表现（%）	6
图表 6: 硅料价格持续回落（元/KG）	8
图表 7: 硅片价格全线下跌（元/片）	8
图表 8: 电池片价格坚挺（元/W）	9
图表 9: 组件价格环比略降（元/W）	9
图表 10: EVA 胶膜价格续跌	9
图表 11: 光伏玻璃价格上周持平（元/平米）	9
图表 12: 本周风机招标容量 936WM	10
图表 13: 本周风电机组中标情况	10
图表 15: 铁矿石期货价格持续上涨	11
图表 16: 中厚板价格小幅反弹	11
图表 17: 光伏、风电央企上市公司重大事件	15

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

免责声明

张心颐，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

国新证券股份有限公司（以下简称本公司）的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn