

电力设备

“千乡万村驭风行动”落地，分散式风电发展有望提速

投资要点：

➤ **事件：**4月1日，三部委联合发布《关于组织开展“千乡万村驭风行动”的通知》，“十四五”期间，在具备条件的县（市、区、旗）域农村地区，以村为单位，建成一批就地就近开发利用的风电项目，原则上每个行政村不超过20兆瓦，探索形成“村企合作”的风电投资建设新模式和“共建共享”的收益分配新机制，推动构建“村里有风电、集体增收益、村民得实惠”的风电开发利用新格局。

➤ **政策在项目审批、用地、并网、收益分配和融资等多方面给予支持，解决分散式风电的发展痛点，加速发展。**1) **简化项目的审批流程。**乡村风电项目探索试行备案制，结合实际提供“一站式”服务，对同一个行政村或临近村联合开发的项目，统一办理前期手续。不涉及敏感区域的项目，可依法加快办理相关手续；2) **保障风电项目用地。**明确对不占压耕地、不改变地表形态、不改变土地用途的乡村风电项目用地，探索以租赁等方式获得。确需占用耕地的，应当依法依规办理用地手续；3) **明确电量电价，保障项目收益。**明确乡村风电项目由电网企业实施保障性并网，以就近就地消纳为主，上网电价按照并网当年新能源上网电价政策执行，鼓励参与市场化交易，参与市场交易电量不参与辅助服务费用分摊；4) **创新收益分配机制，加强金融支持。**鼓励通过土地使用权入股、设置公益岗位等方式探索形成“共建共享”乡村能源合作新模式，确保集体增收益，村民得实惠。在金融方面，明确在融资、贷款等方面进一步加大对乡村风电项目的支持力度。

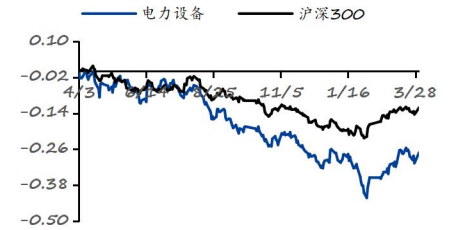
➤ **乡村分散式风电的潜在开发空间达千GW规模，发展提速后将对陆上风电装机形成有效补充。**根据住建部的数据，22年底我国有47.8万个行政村，假如选择其中具备条件的10万个村庄，按照单村20MW装机测算，可实现2000GW的装机规模（我国中东南低风速资源区域的可供开发资源潜力超过3000GW）。2022年底，我国分散式风电累计装机13.44GW，占全部陆风装机规模的4%。未来若分散式风电发展提速，将对陆风需求形成有效补充。

➤ **投资建议：**建议关注风机（金风科技、明阳智能、运达股份、三一重能）；风塔（天顺风能、泰胜风能、天能重工、大金重工）；零部件（中材科技、日月股份、金雷股份、广大特材、恒润股份）

➤ **风险提示：**政策落地不及预期，风电装机不及预期等。

强于大市（维持评级）

一年内行业相对大盘走势



团队成员

分析师： 邓伟(S0210522050005)

DW3787@hfzq.com.cn

联系人： 文思奇(S0210123070086)

wsq30223@hfzq.com.cn

相关报告

- 1、审批流程简化，分散式风电发展有望提速——2023.05.26
- 2、产业周跟踪：宁德ctc滑动底盘首发阿维塔，政策有望持续催化低空经济板块——2024.03.31
- 3、产业周跟踪：各子领域基本面持续回暖，峰飞吨级无人eVOLT获首张TC——2024.03.24



分析师声明

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。

一般声明

华福证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，该等公开资料的准确性及完整性由其发布者负责，本公司及其研究人员对该等信息不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，之后可能会随情况的变化而调整。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告所载的信息或所做出的任何建议、意见及推测并不构成所述证券买卖的出价或询价，也不构成对所述金融产品、产品发行或管理人作出任何形式的保证。在任何情况下，本公司仅承诺以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告以供投资者参考，但不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的承诺或担保。投资者应自行决策，自担投资风险。

本报告版权归“华福证券有限责任公司”所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

特别声明

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	评级	评级说明
公司评级	买入	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在 20%以上
	持有	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于 10%与 20%之间
	中性	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-10%与 10%之间
	回避	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-20%与-10%之间
	卖出	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在-20%以下
行业评级	强于大市	未来 6 个月内，行业整体回报高于市场基准指数 5%以上
	跟随大市	未来 6 个月内，行业整体回报介于市场基准指数-5%与 5%之间
	弱于大市	未来 6 个月内，行业整体回报低于市场基准指数-5%以下

备注：评级标准为报告发布日后的 6~12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中 A 股市场以沪深 300 指数为基准；香港市场以恒生指数为基准，美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准（另有说明的除外）

联系方式

华福证券研究所 上海

公司地址：上海市浦东新区浦明路 1436 号陆家嘴滨江中心 MT 座 20 层

邮编：200120

邮箱：hfjys@hfzq.com.cn