建筑行业每周观点：碳达峰行动方案重磅出台 进一步催化BIPV和储能等高景气赛道

本周“新能源+”方向建筑标的领涨建筑板块、超额收益明显，其中：中国电建上涨 18.8%，四川路桥上涨 17.7%，永福股份上涨 15.8%，粤水电上涨 10.5%，苏文电能上涨 8.2%，中国能建上涨 5.8%，森特股份上涨 5.4%。

本周国务院印发重磅文件《2030 年前碳达峰行动方案》，将对光伏建筑、储能和抽水蓄能、降碳改造、装配式和钢结构等多个领域产生深远影响，其中在光伏建筑领域首次提出到 2025 年力争实现新建公建和厂房屋顶光伏覆盖率达 50%，在储能领域继 7 月储能指导意见后再次提出目标到到 2025 年新型储能装机容量达到 30GW 以上，有望推动 BIPV 和储能市场加速发展。我们认为“双碳”仍是目前最值得重视的市场主线力量，催生 BIPV、储能、降碳改造、装配式等新的业务机会，建议继续重视 BIPV 和储能，以及降碳改造、装配式等高景气赛道。

本周投资策略和推荐标的：碳达峰行动方案重磅出台，“双碳”仍是目前最值得重视的市场主线力量，催生 BIPV、储能、电站重估、降碳改造等多个高景气赛道。继续关注“新能源+”和大建筑股等主线，重点推荐 BIPV 和储能等直接受益政策推动的机会。1）“新能源+”方向，推荐【永福股份】(储能)、【森特股份】(BIPV)，建议关注【龙元建设】

(BIPV)、【东南网架】(BIPV)、【中钢国际】(低碳冶金)；2）绿色建筑和钢结构方向，推荐【鸿路钢构】(钢结构制造龙头)；3）建筑央企方向，推荐【中国电建】(全球能源电力龙头、抽蓄建设主力军)、【中国能建】(全

https://www.yunbaogao.cn

球电力及基础设施建设龙头、“十四五”加速布局风光储业务)、【中国中冶】(冶金工程龙头、拥有瑞木镍钴矿项目)、【中国中铁】(大基建龙头)、【中国铁建】(大基建龙头)、【中国化学】(化学工程龙头、战略转型化工实业)、【中钢国际】(低碳冶金技术领先、背靠宝武大有可为)；4）地方建筑国企方向，推荐【粤水电】(大湾区水利水电龙头、率先受益地方国企轮动补涨和绿电资产价值重估)、【四川路桥】(西南基建龙头、引入比亚迪作为战投)、【上海建工】(长三角建筑龙头、四代核电先发优势)，建议关注【隧道股份】(长三角基建龙头)。

下半年投资策略：建筑业进入需求降速、竞争加剧新常态，未来上市建企将在“变”与“不变”之间抉择——“变”即通过股权或业务结构之变打开新的增长空间，“不变”则聚焦强化传统业务优势。沿“变化”主线推荐【永福股份】、【森特股份】、【中国电建】、【中国能建】、【四川路桥】、【中国中冶】、【中国化学】、【中钢国际】，建议关注【中铁装配】；沿“不变”主线推荐【鸿路钢构】、【金螳螂】、【中国中铁】、【中国铁建】、【中国建筑】。

本周（10 月 23 日-10 月 29 日）基建数据跟踪：本周工程中标金额 1366 亿元，环升 20.0%。本周新增地方债 3448 亿元，新增一般债 432 亿元。

风险提示：地方融资平台违约风险、新签订单不及预期、PPP 规范政策进一步趋严的风险、宏观流动性趋紧的风险、地产调控政策进一步趋严

的风险

关键词：光伏 新能源 核电

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28782