



电气设备行业点评报告：风光大基地浪潮来临 推动实现能源转型



第二批风光大基地规划基本完成,预计总规模超 400GW

在双碳目标背景下,风电、光伏大基地发展节奏加快,在“十四五”及未来很长一段时期其必将成为新能源装机的主力军。国家发改委、国家能源局等部门多次明确支持大型风电、光伏基地建设,已公布名单的第一批风光大基地项目共计 50 个项目,总规模为 97.05GW,截至 2021 年底已有 75GW 项目开工建设,剩余项目将在 2022 年 Q1 开工,其中超 45GW 风光大基地项目要求在 2022 年底前投产。2021 年 12 月初,国家能源局再次下发《关于组织拟纳入国家第二批以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地项目的通知》,要求各省在 12 月 15 日前上报第二批新能源大基地的名单。根据智汇光伏 2022 年 2 月 5 日的报告,目前第二批大基地规划已基本完成,总规模超 400GW,并将在十四五、十五五期间落地,其中十五五安排的量会相对较多。从体量来看,此次超 400GW 的规模远超此前行业预期;从并网时间来看,与此前申报时提出 2022/2023/2024 的时间并不冲突,预计其中一部分可按原要求陆续并网。此外后期可能还有新项目出台。从风光大基地项目建设可看出,顶层政策设计依旧利于新能源长远发展。具体来看,光伏行业我们看好(1)电站开发大市场+电力市场化改革机会,正泰电器、林洋能源、晶科科技等受益;(2)竞争格局较好的组件、逆变器等终端环节,隆基股份、天合光能、阳光电源等受益;(3)中长期供需情况较好的热场、胶膜、金刚线等辅料产业链,技术创新(异质结、颗粒硅等),通威股份、保利协鑫能源、爱旭股份等受益。风电行业我们看好(1)能走向全球或实现国产替代的核心零部件企业,新强联、日月股份、中材科技等受益;(2)未来几年有望实现从 1 到

10 跨越的海上风电产业链,东方电缆、海力风电、明阳智能等受益;(3)受益于 2022 年装机增速加速的整机企业,金风科技、运达股份等受益。

第二批大基地集中于三北的沙漠、戈壁地区,结合生态治理并关注消纳

风光大基地多以风光资源为依托、以区域电网为支撑、以输电通道为牵引、以高效消纳为目标,统筹风光资源禀赋和消纳条件,重点利用沙漠、戈壁、荒漠地区土地资源,通过板上发电、板下种植、治沙改土、资源综合利用等发展模式,实现生态效益、经济效益、减碳效益等多重效益,在促进我国能源绿色低碳转型发展的同时,能够有效带动产业发展、地方经济发展,在我国大力发展可再生能源以实现能源转型过程中起到了重要的作用。此次第二批风光大基地规划在第一批大基地的经验基础上,主要以库布理、腾格里等几大沙漠为依托,采取在开展统一规划之后开展招标的方式进行,并结合生态治理,而第一批基地的项目以各企业上报项目为主,仅少部分基地采取了招标的形式,因此两批风光大基地运作方式存在些许差异。此外,第一批风光基地是将外送、就地消纳相结合,而第二批基地规划更加关注消纳,且主要以外送为主,并强调结合基地周边已有的煤炭电源,利用火电的调峰能力,开展“火电+新能源”联合送出。

风险提示:政策推进不及预期、行业竞争加剧、原材料价格大幅波动。

关键词: 5G 光伏 新能源

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_37154

