



# 建筑材料行业：BIPV 系列报告 1：屋顶光伏打开防水新空间 跨界合作龙头最受益



屋顶光伏迎来发展新时代，BAPV、BIPV 产业链直接受益 2021 年，全国共选取 676 个县市进行整县推进分布式光伏试点，双碳目标对新建建筑光伏覆盖率提出要求，多项顶层政策大力推动屋顶光伏的发展。从经济效益角度，政府补贴降低相关成本，较高的投资回报率吸引建筑业主和项目承建方，因此政策和经济效益共同推进屋顶光伏快速发展。屋顶光伏的主要表现形式为 BAPV 和 BIPV，前者多用于存量建筑，后者多用于新建建筑。BIPV 为 BAPV 的升级产品，我们预计前期发展仍以 BAPV 为主，后期随着新建建筑数量的增加，BIPV 占比将逐渐上升。

屋顶光伏赋予高分子卷材新场景，市场规模年均扩容百亿防水设计是光伏屋面工程中必不可少的一环，主流方案包括结构性防水、新型彩钢瓦、传统彩钢瓦+防水卷材。光伏电站运营年限大幅超过当前屋面防水标准，防水系统升级为大势所趋。而在三种防水方案中，防水卷材可起到兜底和加强的作用，是光伏屋面一级防水的基本构造。其中高分子卷材使用年限 25-30 年，外露型便于施工维修，成为最适合光伏屋顶的卷材产品。根据整县推进和双碳实施目标，我们对存量以及新建市场规模进行测算，预计 2022 年-2025 年屋顶光伏可为防水卷材带来年均 131 亿元的新增市场规模。

防水企业积极布局 BIPV，龙头产品及渠道优势显著 BAPV 需考虑电站如何对建筑影响最小，BIPV 需考虑如何让光伏组件承担建材性能，因此光伏、建筑、建材企业可合作推进，实现产品互补、渠道共享。防水龙头的

高分子卷材产品系列更为丰富，具备参与光伏项目的能力；多年发展积累更深厚的渠道优势，可与光伏企业实现资源共享。目前分布式光伏正处于大力推广阶段，这阶段的项目质量将很容易影响到后续项目推进，因此光伏企业更倾向于和头部企业合作，防水龙头最为受益。目前建材企业主要通过收购、合资参股以及同光伏企业签署战略合作协议等方式，参与到屋顶光伏市场。目前，东方雨虹、凯伦股份、科顺股份、北新建材以及三棵树积极布局光伏领域，均有项目落地。

风险分析：1) 政策推行速度不及预期；2) 光伏组件原材料价格波动影响；3) 光伏企业对防水卷材接受程度不及预期

关键词：光伏

**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\\_37795](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_37795)

