



建筑行业点评报告：政策推动 大力发展绿色建筑 装配式、 BIPV 迎新契机



近日中办、国办印发《关于推动城乡建设绿色发展的意见》，提出到2035年，城乡建设全面实现绿色发展，大力推广超低能耗、近零能耗建筑。我们认为该《意见》作为发展绿色建筑的纲领性文件，有望带动各地方出台相关落地政策，看好装配式建筑、BIPV、绿色建筑技术服务等龙头企业。

受环保趋严、劳动力紧缺等影响，政策推动绿色建筑发展。近几年我国持续出台绿色建筑相关政策，自2013年发改委、住建部发布《绿色建筑行动方案》开始，国家就密集制定绿色建筑的政策文件，当时要求城镇新建建筑严格落实强制性节能标准。2014年住建部出台新的《绿色建筑评价标准》，给绿色建筑下了定义，2019年再度更新。绿色建筑是指在全寿命期内，节约资源、保护环境、减少污染、为人们提供健康、适用、高效的使用空间，最大限度地实现人与自然和谐共生的高质量建筑，同时也对绿色建筑出台了评价指标体系和星级等级。综合来看，发展绿色建筑和落实双碳政策的目标相吻合，是实现碳达峰、碳中和，推动城市绿色发展、建设美丽中国的重要步骤。

中央颁布绿色建筑纲领性文件，各地方有望推动落地。近日中办、国办印发《关于推动城乡建设绿色发展的意见》，提出到2025年，城乡建设绿色发展体制机制和政策体系基本建立；到2035年，城乡建设全面实现绿色发展，碳减排水平快速提升。我们认为，该《意见》作为一个纲领性文件，或将推动各地方因地制宜出台具体的绿色建筑落地措施，其中装配式建筑、光伏建筑一体化等可能是重要载体，其中装配式建筑在过去几年

实现快速发展，目前形成了以 PC 结构为主、钢结构为辅的格局，该《意见》提振了继续大力发展装配式建筑的信心。同时随着绿色能源转型的推进，《意见》鼓励智能光伏与绿色建筑融合创新发展，BIPV、BAPV 等以光伏为载体的建筑或将步入快速发展。

钢结构渗透率有望提升，保持较高景气度。《意见》提到要大力发展装配式建筑，重点推动钢结构装配式住宅建设，我们认为这和近日钢结构协会发布的《钢结构行业“十四五”规划及 2035 年远景目标》理念相一致，《远景目标》提出到 2025 年，全国钢结构用量达到 1.4 亿吨左右，占粗钢产量比例 15%以上，钢结构建筑占新建建筑面积比例 15%以上。2020 年钢结构产量 8900 万吨，占粗钢产量比例仅 8.35%，预测钢结构建筑占新建建筑比例仅有 6.2%，距离 2025 年 15%的目标值仍有较大差距。根据目标要求，我们预计未来 5 年钢结构产量复合增速为 9.48%，行业将仍将保持较高景气度，钢结构龙头公司或将首先受益。

《意见》或将助推绿色建筑技术服务企业发展。我们认为，在绿色业务规模、技术创新能力、绿色开发服务、绿色运营服务、绿色品牌建设等方面实力领先的企业在本次纲领性文件的指导下也将受益，比如中建科技集团、上海朗绿建筑科技、上海建科集团等。

投资建议：综上，我们认为，该《意见》是关于绿色建筑的纲领性文件，为实现顺利推进，后续可能需要各地方出台相关的落地措施，预计装配式建筑、BIPV、绿色建筑技术服务等企业或将受益。具体来说，装配式

推荐 PC 龙头远大住工，PS 制造龙头鸿路钢构、工程龙头精工钢构；BIPV 推荐江河集团，建议关注森特股份；绿色建筑技术服务方面，推荐中国建筑，建议关注上海建工。

风险提示：政策支持力度不及预期、宏观环境超预期下行、技术创新不及预期。

关键词：光伏 环保 美丽中国 装配式建筑

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_28088

