



新能源、环保领域碳中和动态追踪(三十三)：国务院印发碳达峰行动方案 风光储+循环经济助力降碳行动



事件：10月26日，国务院印发2030年前碳达峰行动方案。到2025年，非化石能源消费比重达到20%左右，单位国内生产总值能源消耗比2020年下降13.5%，单位国内生产总值二氧化碳排放比2020年下降18%。到2030年，非化石能源消费比重达到25%左右，单位国内生产总值二氧化碳排放比2005年下降65%以上。

继续大力发展风光+储能，规划指引符合预期：方案提出，加快建设风电和光伏发电基地、坚持陆海并重，推动风电协调快速发展，完善海上风电产业链，鼓励建设海上风电基地。到2030年，风电、太阳能发电总装机容量达到12亿千瓦以上。完善绿色电价政策，大力发展绿色金融工具。

此次碳达峰方案风光有关目标与此前规划一致，符合预期。碳中和背景下，国家的政策支持以及相较于传统发电能源的经济性进一步凸显，新能源发电的装机规模和发电量仍将维持快速增长态势。

加快储能与新型电力系统建设：方案提出，大力提升电力系统综合调节能力；到2025年，新型储能装机容量达到3000万千瓦以上；到2030年抽水蓄能电站装机容量达1.2亿千瓦左右，与此前《加快推动新型储能发展的指导意见》、《抽水蓄能中长期发展规划(2021-2035年)》的规划一致。

BIPV规划替代率提升，扩展光伏第二战场：方案提出，到2025年，城镇建筑可再生能源替代率达到8%，新建公共机构建筑、新建厂房屋顶光伏覆盖率力争达到50%。该目标表述为首次提出，相比于《建筑节能与绿

色建筑发展“十三五”规划》中的“城镇可再生能源替代民用建筑常规能源消耗比重超过6%”有所提升。据我们测算，我们以2021-2026年5年时间维度看，建筑光伏装机增加4倍，CAGR-5为39.24%，市场规模增加3倍，CAGR-5为31.78%。在传统集中式电站基础上，扩大了光伏装机的第二战场。

新能源车渗透率提升空间巨大，提出2030年渗透率达40%：方案提出，到2030年，当年新增新能源、清洁能源动力的交通工具比例达到40%左右。据乘联会，1-9月新能源车零售181.8万辆，同比增长203%。9月零售渗透率21.1%，1-9月渗透率12.6%，较2020年5.8%的渗透率提升明显。此次提出2030年40%渗透率目标，相比当前还有3倍以上成长空间，继续看好新能源车及锂电产业链。

循环经济助力降碳行动，废资源品价值重估：方案提出，到2025年，大宗固废年利用量达到40亿吨左右；到2030年，年利用量达到45亿吨左右。到2025年，废钢铁、废铜、废铝、废铅、废锌、废纸、废塑料、废橡胶、废玻璃等9种主要再生资源循环利用量达到4.5亿吨，到2030年达到5.1亿吨。到2025年/2030年，生活垃圾资源化利用比例提升至60%/65%左右。

投资建议：绿色低碳循环发展的政策体系进一步完善，风光+储能是能源结构调整重要着力点，新型电力系统构建将加快，新能源车助力交通领域减碳，循环经济使得废资源品价值重估。

1. 新能源运营商，行业维持高增速、绿电因双控需求提升、上游降本让利、金融机构支持：关注金开新能、粤电力 A、中国核电、三峡能源；
2. 储能领域：储能安装进度超预期，行业或拥有更高增速：关注盛弘股份、阳光电源、宁德时代；
3. 分布式光伏：行业维持高增速、商业模式提高资产周转和业绩；关注晶科科技、正泰电器、天合光能；
4. 动力电池：电池厂商可顺价，盈利或边际修复，电动车渗透率提升：关注宁德时代、亿纬锂能、嘉元科技、德方纳米、天奇股份。

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_28327

