



公用事业行业：碳达峰行动方案发布 新能源和循环经济迎政策支持



事件：

10月26日，国务院印发了《2030年前碳达峰行动方案》。

点评：

提高非化石能源占比，降低单位碳排放，确保2030年实现碳达峰文件要求有力有序有效做好碳达峰工作，明确各地区、各领域、各行业目标任务，加快实现生产生活方式绿色变革，推动经济社会发展建立在资源高效利用和绿色低碳发展的基础之上，确保如期实现2030年前碳达峰目标。文件中碳达峰的各阶段的主要目标包括1、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%，为实现碳达峰奠定坚实基础；2、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，顺利实现2030年前碳达峰目标。

继续大力发展新能源，积极有序发展核电

文件中提出能源绿色低碳转型行动，要求推进煤炭消费替代和转型升级、大力发展新能源、因地制宜开发水电、积极安全有序发展核电、合理调控油气消费以及加快建设新型电力系统的要求。其中，大力发展新能源方面，提出全面推进风电、太阳能发电大规模开发和高质量发展，坚持集中式与分布式并举，加快建设风电和光伏发电基地，到2030年，风电、

太阳能发电总装机容量达到 12 亿千瓦以上。核电方面，要求合理确定核电站布局和开发时序，在确保安全的前提下有序发展核电，保持平稳建设节奏，积极推动高温气冷堆、快堆、模块化小型堆、海上浮动堆等先进堆型示范工程，开展核能综合利用示范。

重点提出循环经济，资源化是减碳必经之路

资源利用是减碳的重要途径，抓住资源利用这个源头，大力发展循环经济，全面提高资源利用效率，充分发挥减少资源消耗和降碳的协同作用。具体的，要加强大宗固废综合利用，以煤矸石、粉煤灰、尾矿、共伴生矿、冶炼渣、工业副产石膏、建筑垃圾、农作物秸秆等大宗固废为重点，支持大掺量、规模化、高值化利用，鼓励应用于替代原生非金属矿、砂石等资源。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。大力推进生活垃圾减量化资源化，推进生活垃圾焚烧处理，降低填埋比例，推进污水资源化利用。到 2025 年，生活垃圾资源化利用比例提升至 60%左右，到 2030 年生活垃圾资源化利用比例提升至 65%。

投资建议

碳中和政策推动新能源行业快速发展，具体标的方面，火电转型新能源标的建议关注【华能国际（A+H）】【华润电力】【华电国际（A+H）】；新能源运营商建议关注【金开新能】【龙源电力】【福能股份】【三峡能源】【吉电股份】等；水电建议关注【川投能源】【华能水电】【国投电力】【长

江电力】。

风险提示：补贴兑付节奏大幅放缓；新能源消纳不及预期；行业竞争加剧等

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_28403

