



新能源行业：风光大基地二期开始申报 继续推荐新能源板块



事件

事件：国家能源局下发《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 日前上报第二批风光大基地名单，重点考虑沙漠、戈壁、荒漠地区，要求单体项目不小于 1GW，鼓励配套储能发展，已核准项目能够在 2023 年建成并网，部分受外部制约的项目能在 2024 年建成并网。

投资要点

风光大基地二期启动，强调多能互补和储能配套。通知要求单体项目规模不小于 1GW，沙漠、戈壁、荒漠地区光伏支架不低于 1.5 米，有条件的地方采用双面组件；坚持联营优先，多能互补，鼓励煤电风光储联营，在同一外送区域内既有规划内煤电、天然气发电项目的报送主题优先安排，配套煤电灵活性改造、水电、抽水蓄能、新型储能等调峰措施，与基地项目同步实施；鼓励建设集中式、共享式储能，最大化发挥储能效益；政策强调新能源建设要落实配套与消纳措施，提出就近就网就负荷消纳项目应在并网后能够实现高效利用，并网后利用率低于 95% 的项目，由省级能源主管部门组织开发企业签订承诺书，项目建成后按照承诺利用率保障消纳。

国内风光需求受政策推动，明后年需求有望爆发。我们估计光伏未来两年需求接近 400GW，其中大基地 100GW，整县推进 180GW，地方其他申报平价项目 100GW，如果项目顺利推进，每年可以带动接近 100GW 的光伏需求。风电储备项目预计也接近 300GW 的规模，其中大基地

100GW,海风预计超过 50GW,分布式风电 50GW,地方保障规模 50GW,老旧机组改造 40GW, 每年预计 70GW 的装机规模。综上,“十四五”期间风光需求高确定性,高增长性,是较为稀缺的赛道。

价格拐点已至,能源转型加速。短期来看,隆基、中环等硅片价格已经开始大幅下降,产业链价格已经开始松动,价格拐点已至,预计硅料价格之后也会随之调价,有望大幅刺激下游装机热情。中长期来看,我国“1+N”政策体系逐步完善,风光大基地+整县推进+海上风电+分布式光伏等助力国内光伏和风电市场的发展,加速能源转型。

投资建议:光伏行业,建议继续布局细分景气度高的逆变器、硅料、电站营运、胶膜、玻璃等环节,重点关注光伏一体化布局的龙头公司;风电行业,建议关注海上风电布局较多的优质零部件企业。

风险因素:下游需求不达预期;行业竞争加剧;产业链价格继续上涨风险;技术迭代风险。

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_30812

