



# 新能源发电行业 2022 年 1 月 新能源产业链洞察：分布式光 伏加速渗透 海风招标报价创 新低



## 光伏产业链价格跟踪

硅料：单晶致密料 235-242 元/kg 【-6%】（同比上月变动，下同），较年初成交价 230 元/kg 上升 2.2%，需求回暖下回调趋势明确。

硅片：单晶 M6 高位报价站在 5.10 元/片【+2%】，M10 硅片 5.85-5.90 元/片【+10%】，G12 硅片 7.90-8.10 元/片【-5%】。单晶硅片价格持续回升，随着单晶硅片环节库存加速下降、电池对硅片的需求回升，以及 1 月 8 日青海多地地震对拉晶生产环节特定区域造成灾害性影响，单晶硅片价格整体有望暂时持稳。

电池片：单晶 M6 电池片 1.04-1.05 元/W 【+1%】，M10 电池片 1.07-1.10 元/W 【-1.9%】，G12 电池片 1.04-1.05 元/W 【+0.9%】。近期硅片厂家受到地震影响、叠加电池端对硅片需求提升，使得上游硅片价格小幅反弹，本周电池片厂家仍在酝酿涨势、期望 M6/M10/G12 电池片售价上调 0.01-0.02 元/W，但截止当前价格尚未出现变化。然而组件端采购力道在价格 1.08 元/W 的水位疲软，年节前电池端涨价动力恐怕有限。

组件：国内一线厂家主流交付价格 166 单玻价格约 1.80-1.85 元/W 【-3.2%】，500W+单玻组件价格约 1.85-1.88 元/W 【-2%】，二线厂家 166 单玻交付价格约 1.79-1.81 元/W 【-2.7%】，500W+单玻组件价格约 1.80-1.82 元/W 【-2.7%】。当前价格受到上游供应链价格上扬影响，接下来价格 1-2 月价格将较为持稳。目前海外地区价格稳定，一季度欧洲、印度市场需求调升，展望 2-3 月签单价格些微滑落。

## 预估全产业链利润分配

M6 单玻：硅料成本 0.13+硅料毛利 0.47+硅片非硅成本 0.12+硅片毛利 0.02+电池片非硅成本 0.18+电池片毛利 0.03+组件非硅成本 0.68+组件毛利 0.00+增值税 0.21=1.85 (元/W)；M10 单玻：硅料成本 0.13+硅料毛利 0.47+硅片非硅成本 0.12+硅片毛利 0.02+电池片非硅成本 0.18+电池片毛利 0.06+组件非硅成本 0.64+组件毛利 0.04+增值税 0.22=1.87 (元/W)。

## 风电产业链价招、中标容量与价格跟踪

招标容量：据不完全统计，2022 年初至今风机招标量 5.54GW (陆风 5.14GW+海风 0.40GW)，其中中华能集团贡献 3,112MW，华润电力贡献 760MW，中国电建贡献 498MW，其他企业贡献 1,170MW。

中标容量：据不完全统计，2022 年初至今风机定标量 1.28GW，中标容量前三名的厂商金风科技、电气风电、远景能源、分别中标 502MW、480MW、180MW，占据中标总量 90%。

风机中标均价：据不完全统计，2021 年初至今风机公开投标均价总体趋势走低，陆上风电平价以来风机大型化带来的降本增效显著。2022 年 1 月陆上风电机组(不含塔筒)平均中标价格为 2182 元/kW，同比下降 29%，降幅明显。除此之外，浙能台州 1 号海上风电场项目 300MW 风电机组及附属设备(含塔筒)开标，共 7 家整机商竞标。最低报价为东方电气的 3548



元/kW，平均报价为 4124 元/kW。按照塔筒价格 600-800 元/kW 进行测试，东方电气整机报价或低于 3000 元/kW。

### 发电侧与售电侧数据跟踪

2021 年，全国新增风电 47.6GW（陆风 30.7GW+海风 16.9GW），光伏 53.0GW（集中式 23.8GW+分布式 29.2GW）。截至 2021 年 12 月底，全国发电装机容量 2,376.9GW，同比增长 7.9%。其中，风电装机容量 328.5GW，同比增长 16.6%；太阳能发电装机容量 306.6GW，同比增长 20.9%。

### 风险提示

政策变动风险；原材料价格大幅波动；新能源消纳不及预期等。

关键词: 4G 5G 光伏 前海 新能源 涨价

**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\\_36825](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_36825)

