



# 非金属建材行业与建筑工程行业 绿建专题研究之三：绿色建筑 /建材：建筑节能减碳背景下的 新“蓝海”



“双碳”背景下，建筑节能与绿色建筑发展规划出炉：习总书记在第75届联合国大会中强调中国的二氧化碳排放力争2030年前达峰，努力争取2060年前实现碳中和。

在“双碳”背景下，住建部于2022年3月11日发布了《“十四五”建筑节能与绿色建筑发展规划》，《规划》提出了“十四五”期间绿色建筑行业的发展目标。国内学者们提出通过积极调整产业结构、能源结构，加快转变发展模式等方式，可在2030年前将我国二氧化碳排放峰值控制在110亿吨-120亿吨之间。我们借鉴住建部文件及学者们的文章，得出我国建筑运行阶段碳排放简易测算公式，并指出建筑行业的节能减排主要在于降低单位面积能耗强度。

碳达峰目标下建筑及建材转型升级迫在眉睫：建筑业是能耗和碳排放最多的行业之一，2018年全球建筑领域能耗和碳排放分别占总量的36%和39%；2019年我国建筑业能耗和碳排放量分别为22.33亿tce和49.97亿吨，占比分别为46%和51%，具有总量大、占比高的特点。参考学者们的研究，我们测算得2030年建筑全过程二氧化碳排放目标峰值约为51.8亿吨；2030年建筑运行阶段二氧化碳排放目标峰值为26.2亿吨。

建筑提质，大势所趋：2021年5月北京市在首批集中供地拍卖中首先提出了“竞地价+竞品质”政策，之后杭州、合肥、南京等地相继在土地拍卖中加入“竞品质”相关内容；2022年3月住建部发布《“十四五”建筑节能与绿色建筑发展规划》，《规划》明确了建筑行业在“十四五”期间

的重点任务。在建筑业“碳达峰-碳中和”背景下，北京市提出的“竞品质”具有示范效应，住建部的《规划》给出了政策指引，我们认为这将为绿色建筑/建材在“十四五”期间带来新发展。

**绿色建筑/建材：建筑节能减碳背景下的新蓝海：**碳减排对于建筑全生命周期均有重要影响，涉及到建筑产业的方方面面，如装配式建筑、建筑保温材料、BIPV、建筑减隔震、绿色建材评价等。装配式建筑是一种符合绿色建筑理念的低能耗、低排放建筑，其中装配式 PC 建筑较传统混凝土建筑可减少全生命周期约 5.6%的碳排放，装配式钢结构建筑节能减排效果更优异，可减少全生命周期约 40%的碳排放；公共建筑节能改造的潜在市场空间约为 8700 亿元，改造的重点之一是增加建筑的保温隔热性能，这为保温隔热材料带来了新的增长空间；光伏建筑一体化是建筑运行阶段实现节能减碳的有效方式之一，BIPV 潜在空间广阔；建筑减隔震技术目前主要用于公共建筑，受益于提升绿色建筑质量的要求，其在住宅领域的渗透率有望持续提升；目前具有三星级绿色建材评价标识资质的检测机构仅有 4 家，且均为国家级检测机构，未来新增建筑及现有建筑绿色改造均更加重视星级评价，有望为国家级检测机构带来新的成长空间。

**投资建议：**在“双碳”目标、“竞品质”变革及住建部政策文件指引的背景下，“十四五”期间装配式建筑行业，尤其是装配式钢结构行业将充分受益，推荐鸿路钢构、精工钢构。现有建筑，尤其是现有公共建筑的绿色节能改造将带来保温遮阳节能材料的发展机会，推荐鲁阳节能、旗滨

集团、南玻 A，建议关注玉马遮阳。BIPV 是推行绿色建筑的有效手段，其中屋顶光伏大概率采用现有晶硅体系，并率先实现规模化应用；建筑立面或将采用薄膜太阳能电池，作为建筑节能的补充。建议关注洛阳玻璃、金晶科技、中国建筑兴业、江河集团。建筑减隔震技术在 2021 年北京首批集中供地 8 宗入围高标准评审项目中的 7 宗地中得到应用，拓宽了应用市场，建议关注震安科技、天铁股份。未来绿色星级评价需求将持续上升，有望为国家级检测机构带来新的成长空间，建议关注国检集团。

风险分析：碳减排政策推进不及预期风险，建筑节能推进不及预期风险，装配式建筑发展不及预期风险，应收账款风险，海外经营风险，信用环境趋紧风险。

关键词：光伏 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\\_39763](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_39763)

