



# 电力设备新能源行业周报： 未来可期 BIPV 乘政策之 风启航



## 投资要点:

行业本周整体跑输大盘。本周沪深 300 指数下跌 0.24%，申万电力设备指数下跌 1.59%，涨幅在全部申万一级行业中排第 30 位。光伏设备、风电设备、电池、电网设备、电机 II、其他电源设备 II 子板块分别变动-1.89%、-3.89%、-2.32%、+0.54%、-2.01%、+4.25%。

## 专题：光伏建筑一体化（BIPV）

我国目前的分布式光伏项目中，光伏与建筑结合占比达到 50%，主要方式分为 BAPV 与 BIPV。其中 BIPV(Building-integrated photovoltaics)指光伏既实现光伏发电功能，又承担建筑构件和建筑材料的功能，与建筑主体同时设计施工，与建筑物融为一体，是目前光伏建筑发展的重要发力点。BIPV 在美观度、安全性、安装便捷度、运维成本等方面均有优势，随着技术逐步成熟，经济性也逐渐得到验证。

BIPV 发展空间大，预计渗透率将不断提升。2019 年和 2020 年全球 BIPV 装机总量分别为 1.15GW、2.3GW，约占全球光伏总装机量的 1%，渗透率较低，仍处起步阶段。据 CPIA 数据显示，2020 年我国 BIPV 装机容量已达 709MW，引领全球 BIPV 热潮。

随着双碳政策提出，绿色建筑、屋顶光伏等政策加速落地。7 月 13 日，《城乡建设领域碳达峰实施方案》发布，要求推进建筑太阳能光伏一体化建设，到 2025 年新建公共机构建筑、新建厂房屋顶光伏覆盖率力争达到

50%。推动既有公共建筑屋顶加装太阳能光伏系统。到 2025 年城镇建筑可再生能源替代率达到 8%。同时地方也针对屋顶光伏等颁布政策提供补贴。

随着政策端加码以及 BIPV 自身技术不断成熟，我们相信 BIPV 渗透率及装机量将不断提升，未来有望持续放量。

### 新能源板块：

(1) 政策助力光伏装机消纳：国内：装机量不断上升。6 月光伏新增装机 7.17GW，同比增长 131.2%；1-6 月光伏累计新增装机 30.88GW，同比增长 137.4%。集中式方面，内蒙古、江西、四川分别发布工作方案，同时大基地开工明显加速，如中国能建新疆鄯善 1GW 光热+光伏一体化项目、国华投资 2.11GW 新能源建设项目等陆续开工，预计后续随着时间推移集中式开工将增多；分布式方面，据统计上半年分布式约占新增装机三分之二，云南祥云、浙江金华、上海浦东、北京等陆续发布分布式相关政策或补贴。另外，全国统一电力市场在南方开始试点，交易频次明显提高，有利于光伏发电消纳。国外：

出口创新高，海外持续高温，电力紧张有望推进装机。2022 年 1-6 月，光伏产品呈现量价齐升态势，出口额再创新高。光伏产品（硅片、电池片、组件出口额约 259 亿美元，同比增长 113%。其中，1-6 月，光伏组件出口 78.6GW，同比增长 74.3%，欧洲市场大幅度提升。欧洲出口量有望随欧元企稳进一步抬升，美国方面存在电站因光伏供应链问题停工，贸易壁垒尚未明确扩大化迹象，中短期内对国内供应链依赖持续。



(2) 上游价格持续上行，硅料 8 月有望放量：硅料：目前大厂之间长单硅料订单基本月初签署完毕，主要受散单影响价格升高，但是签约数量和权重有限。8 月，部分企业检修结束，同时协鑫 10 万颗粒硅项目 7 月 21 号投产，加上新特包头、通威内蒙古二期等扩产释放量，供应缺口有望缩小，价格涨势或将延缓。硅片：中环价格上调，二三线厂商静待跟涨。受上游供应不足影响，新建产能稼动困难，短期价格维稳。电池片、组件：电池片价格维稳，高温限电对供应产生影响，硅片涨价对于后续价格上涨有一定推力，买卖博弈有待观察。组件受价格影响目前出现毁单现象，但终端开始出现松动迹象。海外价格大致维稳，欧元企稳，对欧洲价格边际作用向好，但后期涨价仍有观望意愿。

(3) 技术迭代持续推进，行业扩产不断：设备中标不断：本周捷佳伟创中标全球太阳能头部客户的 PE-Poly 路线的 TOPCon 电池项目。奥特维中标阿特斯划焊一体机招标项目、中成榆能源单晶炉项目。一体化持续推进：晶澳科技拟投资项目宁晋 5GW 切片、6GW 高效电池项目；晶科科技拟募股用于多个光伏电站项目；中来股份拟扩产背板项目。新进入者持续入场：星帅尔拟发行的可转债投资年产 2GW 高效太阳能光伏组件建设项目；中环控股与江苏中清计划共同投资建设并开展 10GW 的高效 N 型电池及 10GW 的先进组件的生产和供应业务。

建议重点关注：捷佳伟创：N 型技术迭代加快，公司作为 TopCon 设备龙头近期多次中标，PE-Poly 路线获头部客户认可，下半年有望放量；

布局钙钛矿，公司交付钙钛矿电池的核心设备，技术国内唯一。晶澳科技：一体化布局规模迅速扩张，近两月连续 3 次发布公告，共扩产 5GW 切片、25GW 电池、16GW 组件产能；N 型加快落地，5 月发布 DeepBlue4.0X，量产电池效率可达 24.8%以上，产能有望近期落地；集中式放量，据统计上半年公司组件招标中标量业内第一。

### 电动车&锂电板块：

(1) 政府重视新能源车发展，车企业务不断扩大：新能源汽车相关政策持续推进，车厂技改及业务布局值得期待。此前工信部表明正在研究新能源汽车购置税延期问题，并且需要不断完善新能源汽车的相关安全标准。特斯拉上海工厂预计 8 月上旬完成产线升级，8 月销量值得期待，比亚迪将在日本发售 3 款新车型以此开启海外市场。

(2) 下游需求火爆，锂电材料稳步攀升：本周磷酸铁锂价格保持稳定，传统企业新增产能逐步投产，新进企业产品送样验证，短期内紧平衡仍将持续，受碳酸锂影响磷酸铁锂价格将持续维持高位。而受原材料价格影响，近期三元材料价格处于下降趋势，但其得到下半年市场高需求的支撑，预

**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\\_44445](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_44445)

