

专题报告：2024 年 8 月 12 日

中共中央、国务院《绿色转型意见》对光伏的影响解读

摘要：

2024 年 8 月 11 日，新华社发布由中共中央、国务院印发的《中共中央 国务院 关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》，新华社指出这是中央层面首次对加快经济社会发展全面绿色转型进行系统部署。

意见再提“产能退出”、“提高新建、改建项目门槛”等字眼，或有助于光伏产业落后产能出清。

意见指引光伏装机细分市场，国内新能源光伏增速或维持景气：一是西北地区能源基地建设，此处或指风光大基地项目建设；二是光伏建筑相关，体现在意见中所提及的“光储直柔”以及建筑光伏一体化（BIPV）；三是提到因地制宜发展高速公路沿线光伏。

本次意见对光伏的影响主要是两方面，一是完善了相关高能耗产能退出与限制的顶层文件设计，随着行业自发调整以及政策层面的正确指导，光伏产业阶段性供给高于需求的现状有望改善；另一方面，意见再提光伏装机应用的几个场景，包括风光大基地、BIPV 等，说明我国光伏装机仍有增长空间，光伏装机规模或将长期维持景气。

专题报告

作者姓名：王彦青

期货交易咨询从业信息：Z0014569

电话：023-81157292

研究助理：刘佳奇

期货从业信息：F03119322

发布日期：2024 年 8 月 12 日

近期研究报告

请联系对口销售获取

【建投晶硅光伏】周评析 | 硅料反弹非反转，信号意义大于实质影响 2024-08-12

【建投晶硅光伏】月观点 | 硅料环节延续去库，但价格反弹非反转 2024-08-09

【建投晶硅光伏】周评析 | 期现商询价活跃，硅料看涨预期走强 2024-08-05

【建投晶硅光伏】周评析 | 晶科 97 亿元定增终止，CPIA 温州会议提振市场情绪

【建投晶硅光伏】周评析 | 扬帆起航，掘金沙特 2024-07-22

【建投晶硅光伏】周评析 | 需求继续走弱，组件中标跌破 0.8 元/W 2024-07-15

【建投晶硅光伏】工信部《规范条件》征求意见，光伏下一步棋该怎么走？ 2024-07-10

【建投晶硅光伏】周评析 | 主材各环节企稳，预期硅片或有探涨操作 2024-07-08

【建投晶硅光伏】月观点 | 去库斜率放缓，硅料继续 L 型筑底 2024-07-05

【建投晶硅光伏】周评析 | 硅料减产不及预期，价格仍在筑底 2024-07-01

【建投晶硅光伏】晶硅物语（三）| 硅片：大尺寸、标准化引领，两超多强格局下产能不断扩张 2024-06-28

【建投晶硅光伏】周评析 | SNEC 上海光伏展传递了什么信息？ 2024-06-17

【建投晶硅光伏】周评析 | 硅料价格中长期或 L 型筑底 2024-06-11

【建投晶硅光伏】月观点 | 减产加剧，供需平衡加快修复 2024-06-07

目 录

一、事件	3
二、解读	3
三、总结	7

图表目录

图表 1：多晶硅周度产量（吨）	4
图表 2：多晶硅库存（万吨）	4
图表 3：第二批风光大基地分地区规划（GW）	5
图表 4：第二批风光大基地进度规划（GW）	5
图表 5：部分省份第三批风光大基地项目规划情况.....	5
图表 6：“光储直柔”技术示意图	6
图表 7：隆基适用 BIPV 场景“隆顶 4.0”BC 电池	6
图表 8：上海首个绿色低碳高速公路服务区——朱桥服务区采用“光伏+高速”的设计方案.....	6

一、事件

2024年8月11日，新华社发布由中共中央、国务院印发的《中共中央 国务院关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》，新华社指出这是中央层面首次对加快经济社会发展全面绿色转型进行系统部署。意见围绕构建绿色低碳高质量发展空间格局、加快产业结构绿色低碳转型、稳妥推进能源绿色低碳转型、推进交通运输绿色转型、推进城乡建设发展绿色转型等5大领域，以及实施全面节约战略、推动消费模式绿色转型、发挥科技创新支撑作用等3大环节，部署加快形成节约资源和保护环境的空间格局、产业结构、生产方式、生活方式。

其中涉及光伏产业的内容主要包括：

①优化产能规模和布局，持续更新土地、环境、能效、水效和碳排放等约束性标准，以国家标准提升引领传统产业优化升级，建立健全产能退出机制。合理提高新建、改扩建项目资源环境准入门槛，坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目上马；

②加快西北风电光伏等清洁能源基地建设，积极发展分布式光伏；

③统筹水电开发和生态保护，推进水风光一体化开发，推动“光储直柔”技术应用，发展清洁低碳供暖；

④因地制宜发展高速公路沿线光伏；

⑤优化建筑用能结构，推进建筑光伏一体化建设；

⑥严把新上项目能耗和碳排放关。

二、解读

意见是加快经济社会发展全面绿色转型的顶层设计文件，我们认为目前政策端对光伏产业的发展规划思路体现为，在限制落后、高排放产能扩张的同时，提升清洁能源消费总量与占比，将有利于光伏产业目前供需结构的调整，实现行业高质量发展。

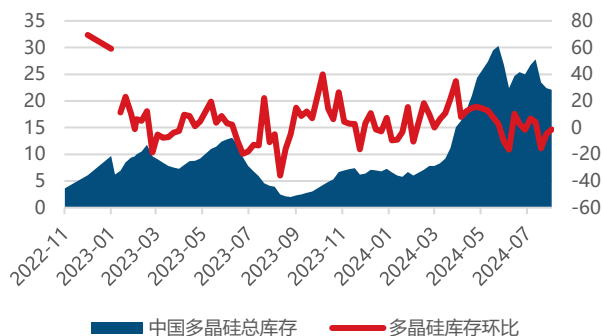
意见再提“产能退出”、“提高新建、改建项目门槛”等字眼，或有助于光伏产业落后产能出清。此前“节能降碳行动方案”中指出，要“合理布局硅、锂、镁等行业新增产能”、“新建多晶硅、锂电池正负极项目能效须达到行业先进水平”，再结合7月份工信部发布的光伏制造条件规范（征求意见稿）中的要求，我们认为目前政策端对光伏产能的指导正逐步细化、顶层设计也更加完善。年内光伏主材价格持续承压，背后的一个重要因素便是供给阶段性大于需求，今年以来主材各环节开工持续下调，百川盈孚数据显示目前多晶硅行业整体开工率已降至57%。行业自发调整叠加政策端正确引导，落后产能出清预期逐步走强，边界条件或是能耗水平，据前期工信部征求意见稿，要求“现有多晶硅项目还原电耗小于46千瓦时/千克，综合电耗小于60千瓦时/千克；新建和改扩建项目还原电耗小于44千瓦时/千克，综合电耗小于57千瓦时/千克”，CPIA数据显示，2023年多晶硅还原电耗平均电耗43kwh/kg-

si, 综合电耗 57kwh/kg-si, 平均水平接近意见稿要求, 意味着落后的“被平均”产能或有出清风险。

图表 1: 多晶硅周度产量 (吨)



图表 2: 多晶硅库存 (万吨)



数据来源: 百川盈孚, 中信建投期货

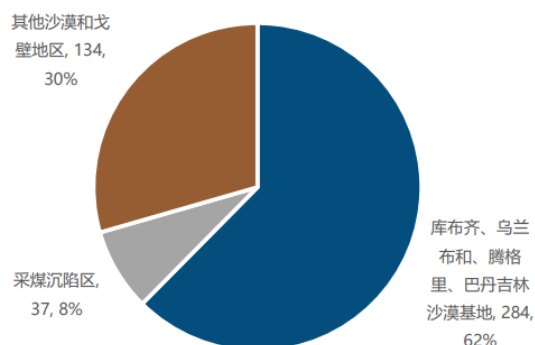
数据来源: SMM, 中信建投期货

意见指引光伏装机细分市场, 国内新能源光伏增速或维持景气。年初以来, 市场持续担忧消纳问题或将制约中国光伏产业发展, 但我们认为国内光伏装机增速可能虽然会有所回落, 但总量增长依然可期。从政策端指向来看, 对于消纳问题制约, 前期“节能降碳行动方案”打破红线制约, 将新能源利用率因地制宜下调至 90%, 据我们测算, 消纳红线下调在乐观情形下有望释放 50.81GW 的新增装机。

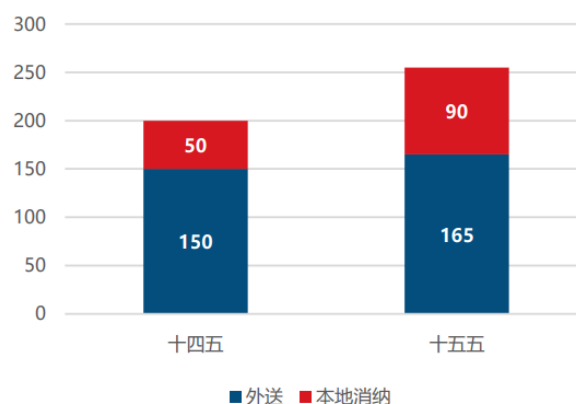
本次意见对光伏装机细分市场提出的指引主要有:

一是西北地区能源基地建设, 此处或指风光大基地项目建设。我国风光大基地规划共分三批, 第一批风光大基地规模总计 97.05GW; 第二批风光大基地规模 455GW, 项目以库布齐、乌兰布和、腾格里、巴丹吉林沙漠为重点, 以其他沙漠和戈壁地区为补充, 综合考虑采煤沉陷区, 其中预计十四五期间将建成 200GW; 第三批风光大基地已形成项目清单, 2024 年 5 月全国可再生能源开发建设调度视频会上指出要“全力推进三批大型风电光伏基地建设”。CPIA 消息显示, 预计 2024 年第二批、第三批风光大基地建设将实现较大进展。目前集中式光伏电站建设已成为我国光伏装机的重要力量, 2024H1 国内新增光伏装机 102.48GW, 其中集中式装机 49.6GW, 占比 48.40%, 基本与分布式形成二分之势。

图表 3：第二批风光大基地分地区规划（GW）



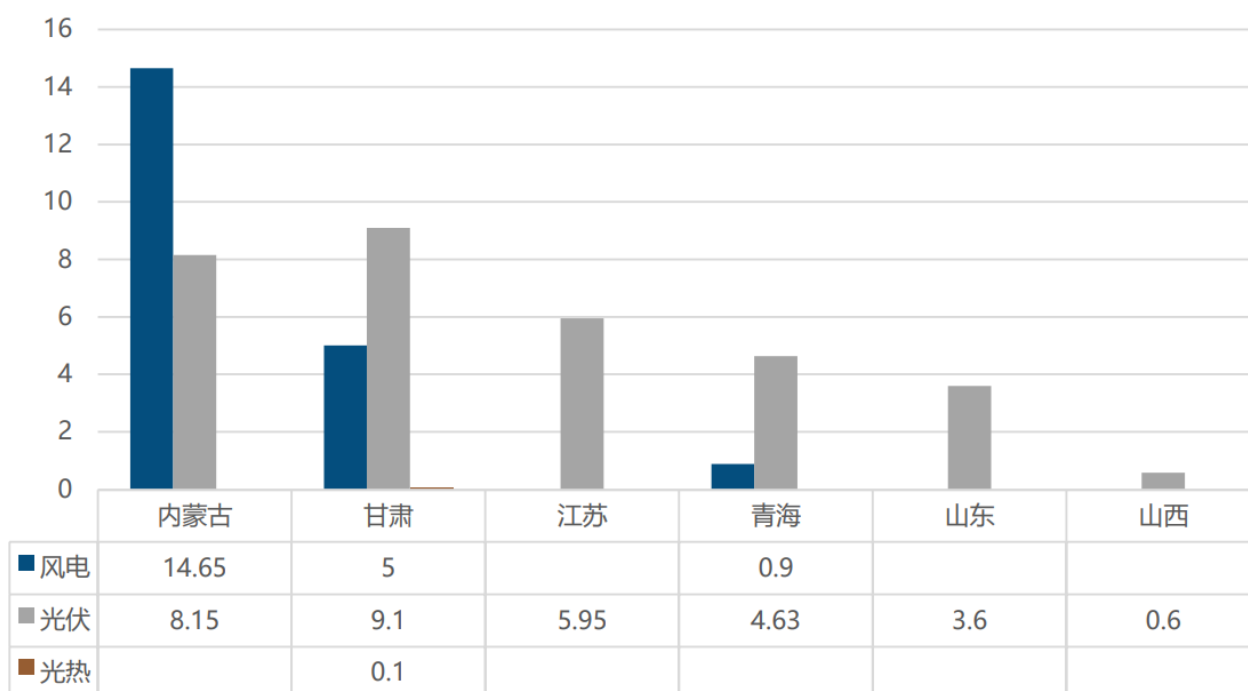
图表 4：第二批风光大基地进度规划（GW）



数据来源：发改委、国家能源局，中信建投期货

数据来源：发改委、国家能源局，中信建投期货

图表 5：部分省份第三批风光大基地项目规划情况



数据来源：智汇光伏，中信建投期货

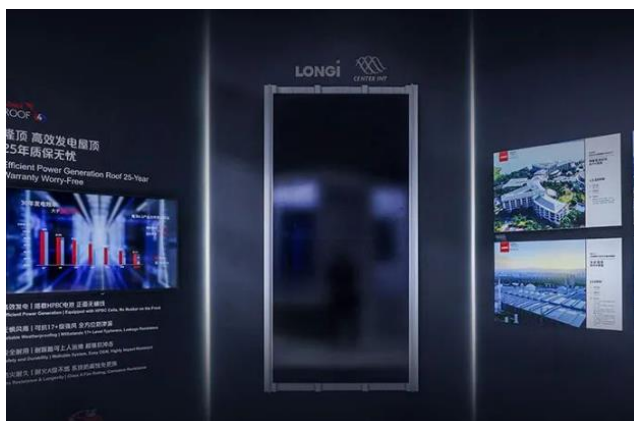
二是光伏建筑相关，体现在意见中所提及的“光储直柔”以及建筑光伏一体化（BIPV）。光储直柔是指，将光伏发电、分布式储能、直流电建筑以及柔性控制系统结合，相互叠加、整合利用，实现建筑节能低碳运转。“光储直柔”技术将有利于实现分布式光伏就地消纳，并有助于推动能源消费的进一步优化。此外，继“节能降碳行动方案”之后，政策文件再提BIPV，目前BIPV技术发展处于早期阶段，随着政策继续加码建筑光伏一体化，我们认为有两方面影响，一是继“整县推进”后，分布式光伏或将再迎新的增长动能，二是相关技术路

线有望继续得到扶持发展。另一方面，从对上游需求来看，由于 BC 电池正面无栅线，外表相对美观，因此是适用 BIPV 场景的最佳解决方案之一，因此从结构上有望提升 BC 相关需求。

图表 6：“光储直柔”技术示意图



图表 7：隆基适用 BIPV 场景“隆顶 4.0”BC 电池



数据来源：中国建筑

数据来源：隆基绿能

三是提到因地制宜发展高速公路沿线光伏。高速+光伏的应用场景通常是高速公路沿边的小坡、加油站、服务区、隧道隔离带、停车场遮阳棚、互通立交和匝道中闲置土地等场景。相关概念最早在 2022 年《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》中提出，目前包括四川、安徽、上海等多地已出台相关指导文件，支持高速+光伏的发展。我们认为，新场景的应用有望继续推动分布式光伏发展，贡献新的增长动能。

图表 8：上海首个绿色低碳高速公路服务区——朱桥服务区采用“光伏+高速”的设计方案



数据来源：上海发布

三、总结

总体来看，本次意见对光伏的影响主要是两方面，一是完善了相关高能耗产能退出与限制的顶层文件设计，随着行业自发调整以及政策层面的正确指导，光伏产业阶段性供给高于需求的现状有望改善；另一方面，意见再提光伏装机应用的几个场景，包括风光大基地、BIPV等，说明我国光伏装机仍有增长空间，光伏装机规模或将长期维持景气。

联系我们

全国统一客服电话：400-8877-780

网址：www.cfc108.com

获取更多研报报告、专业客户经理一对一服务、
了解公司更多信息，扫描右方二维码即可获得！



重要声明

本报告观点和信息仅供符合证监会适当性管理规定的期货交易者参考，据此操作、责任自负。中信建投期货有限公司（下称“中信建投”）不因任何订阅或接收本报告的行为而将订阅人视为中信建投的客户。

本报告发布内容如涉及或属于系列解读，则交易者若使用所载资料，有可能会因缺乏对完整内容的了解而对其中假设依据、研究依据、结论等内容产生误解。提请交易者参阅中信建投已发布的完整系列报告，仔细阅读其所附各项声明、数据来源及风险提示，关注相关的分析、预测能够成立的关键假设条件，关注研究依据和研究结论的目标价格及时间周期，并准确理解研究逻辑。

中信建投对本报告所载资料的准确性、可靠性、时效性及完整性不作任何明示或暗示的保证。本报告中的资料、意见等仅代表报告发布之时的判断，相关研究观点可能依据中信建投后续发布的报告在不发布通知的情形下作出更

改。

中信建投的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见不一致的市场评论和/或观点。本报告发布内容并非交易决策服务，在任何情形下都不构成对接收本报告内容交易者的任何交易建议，交易者应充分了解各类交易风险并谨慎考虑本报告发布内容是否符合自身特定状况，自主做出交易决策并自行承担交易风险。交易者根据本报告内容做出的任何决策与中信建投或相关作者无关。

本报告发布的内容仅为中信建投所有。未经中信建投事先书面许可，任何机构和/或个人不得以任何形式对本报告进行翻版、复制和刊发，如需引用、转发等，需注明出处为“中信建投期货”，且不得对本报告进行任何增删或修改。亦不得从未经中信建投书面授权的任何机构、个人或其运营的媒体平台接收、翻版、复制或引用本报告发布的全部或部分内容。版权所有，违者必究。