

中国上市公司网两会聚焦——电力行业政策及概念汇总

2022年3月5日，两会在京召开。国务院总理李克强于政府工作报告中强调推动能源转型，确保能源供应，要推进大型风光电基地及其配套调节性电源规划建设，提升电网对可再生能源发电的消纳能力；推进绿色低碳技术研发和推广应用。

2021年下半年的全球能源电力短缺问题，对于“一刀切”的环保政策、“集中式”的减碳方式，无疑是一针清醒剂。突如其来的顿挫必将带来反思和调整。2021年12月初的中央经济工作会议提出立足以煤为主的基本国情。新型电力系统不再冠以“以新能源为主体”的抬头，但一个核心要求是“适应新能源电力发展需要”，支持新能源发展的方向并不会改变。《关于加快建设全国统一电力市场体系的指导意见》以打破体制机制为突破点，至少在以下方面提升支持力度。

1. 加大力度规划建设大型风光电基地

对于新型电力系统内涵的调整早已见端倪。今年1月28日，国家发改委、国家能源局发布《关于加快建设全国统一电力市场体系的指导意见》，已不见“以新能源为主体”的字样，而是“推动形成适合中国国情、有更强新能源消纳能力的新型电力系统”。在中央政治局的集体学习会上提出，传统能源逐步退出必须建立在新能源安全可靠的替代基础上。这就需要加大力度规划建设以大型风光电基地为基础、以其周边清洁高效先进节能的煤电为支撑、以稳定安全可靠的特高压输变电线路为载体的新能源供给消纳体系。这是高层首提新能源供给消纳体系。发改委主任在“两会”部长通道接受采访时解释了何为新能源供给消纳体系。他举例说，在沙漠、戈壁、荒漠规划建设4.5亿千瓦的大型风电光伏基地，周边煤电企业要坚持先立后破，建设超超临界发电机组，有序改造供电煤耗300克/千瓦时以上的老旧机组，建设安全可靠的特高压输变电线路，这将构成能源供给和消纳的新体系。从某种程度上说，这种能源供给消纳体系更像是传统能源与新能源的一次破圈融合。若新能源供给消纳体系加速建设，将同时有利于风光电资源开发、周边煤电项目，以及推进特高压建设。

2.打破区域消纳壁垒，加强新能源并网消纳。

按《关于加快建设全国统一电力市场体系的指导意见》要求：鼓励各地区通过区域协作或开展可再生能源电力消纳量交易等方式，满足国家规定的可再生能源消费最低比重等指标要求，建立跨区域的能源安全与发展协调机制，加强省际、区域间电网互联互通，进一步完善跨省跨区电价形成机制，促进可再生能源在更大范围消纳。支持新能源电力能建尽建、能并尽并、能发尽发。

3.积极发展农村生物质能源

生物质资源是自然界目前唯一可获得的再生燃料，其来源广泛、体量较大，一定程度上可储存、可运输，同时可转化为电、热、气、液体燃料等多种形式，在实现可再生能源发电和可再生能源燃料替代方面将发挥不可替代的作用。

我国是生物质资源大国，农村地区每年林业废弃物、农作物秸秆、规模化畜禽粪便资源年可能源化使用总量，总计折合标准煤5亿吨以上，全部利用可达到我国一次能源总量的10%。同时发展生物质能源，能促进资金、技术、产业向农村转移，能与乡村振兴紧密结合，也是消除农村污染的重要手段。

当前，我国生物质能源仍处于初级发展阶段，未来更大规模发展是实现“双碳”目标的

必由之路，其市场空间年产值将超千亿元，资本下乡将成趋势。

俄乌冲突造成的各种原材料能源大幅上涨，目前完全摆脱以煤炭为主的火力发电还不成熟，以煤炭和光伏、风能、水电相结合的电力输出应该是国家近期主要的选择方向，未来完全实现清洁电力输出还需要时间。

电力细分赛道：

电力行业五大细分赛道的发展趋势和行业格局，包括火电、水电、核电、风电以及光伏。电力相关概念股如下：

1、电力股：

长江电力、华银电力、长源电力、黔源电力、华能水电、华能国际、内蒙华电、华电国际、川投能源等

2、新能源运营商：

三峡能源、太阳能、节能风电、林洋能源、福能股份、中闽能源、林洋能源

3、能源互联网：

国电南瑞、国网信通、亿嘉和、南网能源、涪陵电力、宏力达、威胜信息、金智科技、正泰电器、良信股份

4、特高压：

平高电气、许继电气、国电南瑞、思源电气、特变电工、长缆科技、川润股份

5、光伏：

组件：天合光能、晶澳科技、隆基股份胶膜：福斯特、海优新材

逆变器：锦浪科技、固德威、阳光电源、正泰电器跟踪支架：中信博、意华股份

HJT：捷佳伟创、金辰股份、迈为股份银浆：苏州固锴、帝科股份

靶材：隆华科技

6、风电：

金风科技、天顺风能、明阳智能、新强联、日月股份、金雷股份、运达股份、大金重工、东方电缆、股海实战文总、中材科技、广大特材

7、储能：

派能科技、宁德时代、锦浪科技、固德威、阳光电源、德业股份、盛弘股份、永福股份、科士达

8、抽水蓄能：

中国电建、粤水电、豫能控股、桂东电力、浙江新能、股海实战文总、新天绿能、湖北能源、国电南自、国电南瑞、中国电研、东方电气、永福股份、皖能电力、宁波能源、浙富控股