

《可再生能源发展“十五五”规划》发布 未来5年“风光”装机占比将超过50%

●记者 于祥明

国家发展改革委、国家能源局近日联合印发《可再生能源发展“十五五”规划》(下称《规划》)。其中提出,到2030年,风电和太阳能发电总装机达到28亿千瓦以上、装机占比超过50%,年发电量4万亿千瓦时以上、发电量占比达到30%。同时,《规划》提出积极扩大可再生能源电力供给,一批可再生能源重大项目将加快推进落地。

国家能源局有关负责人表示,《规划》从电量、电力两方面进一步提升可再生能源对电力系统的支撑。其中,电力方面,《规划》首次提出可再生能源电力可靠替代能力提升目标和任务,聚焦电力保供关键场景,设置风电光伏平均置信出力、可再生能源新增可靠顶峰发电能力、迎峰度夏度冬晚高峰风电光伏电量占比等目标,并部署任务举措。

可再生能源发电总装机 达到35亿千瓦左右

锚定我国碳达峰目标,为助力加快新型能源体系建设,《规划》设置了4个方面的主要目标。其中,总量目标位列首位:到2030年,可再生能源消费总量达到18亿吨标准煤左右。

同时,《规划》提出发电目标:到2030年,可再生能源发电总装机达到35亿千瓦左右,年发电量达到6万亿千瓦时左右;风电和太阳能发电总装机达到28亿千瓦以上、装机占比超过50%,年发电量达到4万亿千瓦时以上、发电量占比达到30%。这意味着,届时我国发电量结构将呈现“半数非化石、近半可再生、三成新能源”特征。

记者注意到,截至2025年底,全国可再生能源发电装机在电力总装机中占比突破60%,风电、光伏装机规模达18.4亿千瓦,历史性超过火电。

《规划》还提出非电利用目标和可靠替代目标:到2030年,可再生能源非电利用总规模较2025年增长1.5倍,折合约1.5亿吨标准煤;全国风电光伏平均置信出力达到8%,迎峰度夏度冬晚高峰风电光伏电量占比达到20%以上,“十五五”时期新增可再生能源可靠顶峰发电能力3亿千瓦以上。

加快“三北”风电光伏基地建设

国家能源局局长王宏志此前透露,“十五五”时期,能源重点项目和新业态投资将超过20万亿元。《规划》提出积极扩大可再生能源电力供给,这意味着一批可再生能源重大项目将加快推进落地。

《规划》提出,以“沙戈荒”地区为重点深入推进“三北”风电光伏基地建设,科学推进光伏治沙和100%绿电外送基地试点。“十五五”时期,“三北”风电光伏基地新增装机3.7亿千瓦以上。

《规划》提出,推动海上风电规范有序建设。“十五五”时期,全国海上风电新增开工规模1亿千瓦左右,2030年累计装机规模达到1亿千瓦以上。

《规划》还提出,以水风光一体化为重点推进水电开发建设,到2030年,全国常规水电装机规模达到4.1亿千瓦左右。具体包括:积极稳妥推进重大水电工程开发建设,高质量建设雅鲁藏布江下游水电工程等。

值得关注的是,《规划》提出,推动海上风电融合发展,鼓励海上风电与海洋油气、海水淡化、海洋牧场、海底算力等业态融合发展。同时,引导新建数据中心与可再生能源发电协同规划布局。

《规划》提出,统筹推进数字基础设施可再生能源消费。即:引导新建数据中心与可再生能源发电协同规划布局,分类挖掘算力负荷时空调节潜力,创新绿电直连、源网荷储一体化等方式,稳步提高数字基础设施绿色电力消费水平。同时,提升存量数字基础设施可再生能源消费比例。



可再生能源“扩量提质”催生新风口 传统能源企业布局打造第二增长极

●记者 王玉晴 林玉莲

近日,国家发展改革委、国家能源局联合印发《可再生能源发展“十五五”规划》(下称《规划》)。这是继6月底《新型能源体系建设“十五五”规划》发布后,针对“十五五”可再生能源领域推出的专项规划。

中国电池工业协会储能分会副秘书长张健对上海证券报记者表示:《新型能源体系建设“十五五”规划》着力解决的是能源整体安全平衡问题;最新发布的《规划》则聚焦补齐新能源发展短板问题。

记者采访获悉,从产业机遇角度看,《规划》有望进一步释放储能、特高压、电力运营、绿色氢氨醇等产业发展动能。在可再生能源以“扩量提质,可靠替代”为主线发展的背景下,一批传统能源龙头企业纷纷布局该领域,打造第二增长极。

“可靠替代”目标打开储能产业 增长空间

《规划》提出,“十五五”时期我国可再生能源将进入扩量提质、可靠替代的新发展阶段。《规划》明确了总量目标、发电目标、非电利用目标以及可靠替代目标等四项主要目标。

其中,可靠替代目标显示,2030年,全国风电光伏(含源侧配建储能)平均置信出力达到8%(风电11%左右,光伏6%左右),迎峰度夏度冬晚高峰风电光伏(含源侧配建储能)电量占比达到20%以上,提高约10个百分点。“十五五”时期新增可再生能源可靠顶峰发电能力3亿千瓦以上。

“这组指标旨在提升新能源对电力系统的安全可靠支撑能力,推动风光等从补充能源变为保供责任的主体能源。”张健表示。

张健分析称,安全可靠支撑要求将倒逼行业从“拼装机规模”转向“拼供电可靠性”,储能不再是可选配套,而是风光项目的刚需准入条件。

中国新能源电力投融资联盟秘书长

彭澎对记者表示,政策提出打造“风光+储能”协同顶峰模式,统筹源侧配建储能、电网侧、用户侧储能资源,核心目的就在于依托完善的能源系统调度,保障高峰电力供给。近年来,火电在我国电力供给结构中的占比逐步降低。随着风光装机规模持续扩大,新能源将转变为主力电源,理应具备顶峰供电能力。

“长期来看,这一发展路径将持续利好储能、特高压以及电力运营相关产业链。”彭澎说。

为匹配电力系统安全可靠要求,《规划》及《新型能源体系建设“十五五”规划》明确的储能装机增幅颇为可观。抽水蓄能方面,预计到2030年全国抽水蓄能电站装机规模达到1.6亿千瓦,较“十四五”末的6594万千瓦增长1.4倍。新型储能方面,预计2030年新型储能装机达到3亿千瓦,较“十四五”末的1.36亿千瓦增长1.2倍。

可再生能源非电利用相关产业 将迎突破

非电利用目标为《规划》核心目标之一:到2030年,可再生能源非电利用总规模较2025年增长1.5倍,折合约1.5亿吨标准煤。

根据《规划》,未来5年,我国将“着力推动可再生能源非电利用实现突破”,具体产业部署包括:科学布局发展绿色氢氨醇、积极推进风光供热供暖、因地制宜推进生物质能多元高效利用、加快推进地热能供暖(制冷)等。

国家发展改革委、国家能源局有关负责同志在答记者问时表示,截至2025年底,我国已建成绿氢、绿氨、绿色甲醇产能分别约25万吨、65万吨和38万吨,均占全球产能一半以上。但与此同时,当前可再生能源非电利用在我国能源消费中占比仅1%左右,迫切需要加快推进规模化发展。

记者注意到,绿色氢氨醇作为非电消费的代表性产业,已吸引电投绿能、中国天楹、上海电气、金风科技、中国能建等上市公司布局。

电投绿能相关人士对记者表示,《规

划》有望激活万亿级新质生产力赛道,推动产业多元融合。《新型能源体系建设“十五五”规划》已明确,风光氢氨醇是能源新质生产力标志性项目。该产业横跨风光发电、制氢装备、绿色化工、低碳贸易,有望带动大功率电解槽、液态燃料储运等高端制造国产化,创造电力以外全新产业增量,是稳投资、培育绿色产业集群的核心引擎。

“《规划》提出,到2030年,全国可再生能源制氢规模达到200万吨。这一目标对于氢能产业而言,最直接的机遇在于核心装备与系统集成需求的释放。”双良节能相关负责人对记者表示,庞大的制氢规模将倒逼前端电解槽等核心设备向更高制氢效率、更低综合能耗,以及更强的新能源电网波动适应性加速迭代。这不仅将打开绿氢装备制造的广阔增量市场,也将促使真正具备系统级技术底蕴与大型项目交付能力的企业抢占先机。

传统能源企业加速布局新能源

乘着政策东风,传统能源企业加快谋篇布局,抢抓新能源转型机遇。

例如,《规划》提出,“十五五”时期,全国海上风电新增开工规模1亿千瓦左右,2030年累计装机规模达到1亿千瓦以上。

中国海油有关负责人对记者表示:“公司已认识到海上风电特别是深远海风电,是培育新增长极的重要方向。”下一步,中国海油将强化优质海上风电资源获取,为规模化开发和赢得未来发展主动权奠定基础;加快形成集团公司一体化推进海上风电发展的工作格局,推动海上风电与各类场景深度融合、协同发展。

中国石油正在推进新能源大基地建设。中国石油方面表示,在新能源业务方面,公司将推动风光发电指标获取和转化,在新能源大基地建设、海上风电、绿电直连等方面争取新突破,保持清洁能源发电量快速增长态势;优化电力供产销一体化运营,提升生产运行电气化率和绿电消纳水平;完善地热业务发展模式;稳步推进CCUS全产业链示范区。

新机潮叠加AI机遇 消费电子产业链全速备货

●记者 柴刘斌

消费电子行业景气度稳步回暖,业绩端迎来明显改善。Wind数据显示,截至7月23日,A股已有32家消费电子公司披露上半年业绩预告,逾七成预计盈利。AI已成为行业增长的核心引擎,AI智能硬件放量与算力业务拓展支撑起多家公司上半年业绩大幅预增。

进入下半年,消费电子行业在传统旺季中亮点纷呈:全球首款AI智能体手机正式亮相,三星首款AI眼镜发布,苹果首款折叠屏手机组装出货量预计多达800万台。上述消息持续催化市场热度,A股产业链公司纷纷加快备货节奏。随着AI智能硬件推动零部件价值量持续上行,行业正步入软硬件协同升级的关键窗口期。

AI商业化加速 业绩捷报频传

数据显示,截至7月23日,A股共有32家消费电子公司披露上半年业绩预告。其中,23家公司预盈,14家公司预计同比实现正增长,2家扭亏为盈。

上海证券记者梳理发现,上半年消费电子公司呈现两大增长路径:一方面,AI手机、AI PC、AI可穿戴等端侧设备规模化落地,拉动零部件需求增长;另一方面,部分公司依托精密制造、供应链等优势切入算力配套领域,开拓第二增长曲线。

亿道信息暂居行业业绩增幅前列。公司预计上半年归母净利润为1.76亿元至2.16亿元,同比增长1442.02%至1792.48%。这得益于公司持续推进“AI+”战略,围绕客户需求提供更具附加值的产品与服务,重点发力AI PC、AIoT、加固智能终端等产品线,推进市场拓展,带动整体销售规模显著扩大。

视源股份预计上半年归母净利润达14.5亿元至16.5亿元,同比增长264.62%至314.91%。公司围绕产品迭代升级、AI技术融合应用等持续发力,在智能控制部件领域,加快拓展高价值增量业务并实现增长;智能终端及应用领域,教育品牌业务希沃教学终端、希沃教育AI产品持续增长。

算力赛道同样业绩亮眼,协创数据、利通电子、工业富联等公司上半年业绩均大幅预增。其中,工业富联预计上半年归母净利润为234亿元至244亿元,同比上升93%至101%。上半年,公司云服务商AI服务器营业收入同比增长超过230%,800G以上数据中心交换机出货量同比增长1.4倍。

“超节点产品已于第二季度启动小批量出货,交付后获得客户充分认可;第三季度起将进入大规模交付阶段。预计全年仅超节点单项产品收入即突破100亿元,明后两年亦将保持高速增长态势。”华勤技术近日在机构调研时表示。该公司预计上半年实现归母净利润29亿元至30.5亿元,同比增长53.5%至61.5%。

AI终端密集上新 产业链备货提速

进入下半年,消费电子行业迎来传统旺季,AI技术加速渗透各类终端设备,为市场注入新一轮增长动力。

近期,多款AI终端新品密集发布:7月22日,三星发布了全新折叠屏手机Galaxy Z系列与智能眼镜产品;7月18日,荣耀对外发布全球首款机器人手机Robot Phone;7月16日,搭载豆包手机助手的努比亚NaviX Ultra正式亮相,成为全球首款AI智能体手机。

东吴证券研报表示,随着苹果、华为、小米、OPPO、vivo、三星及努比亚等主流终端厂商加快AI能力布局,手机、PC、AI眼镜等终端有望进入新一轮软硬件协同升级周期。随着本地模型运行和智能体任务执行对相关零部件提出更高要求,具备高价值量增量逻辑的核心零部件环节有望持续受益。

例如:汇顶科技为AI智能体手机供应屏下指纹识别、音频功放、屏幕触控等配套产品;龙旗科技AI PC业务已完成英特尔、AMD、高通等多平台的量产交付,预研布局覆盖轻薄高性能AI PC、360度翻转PC等多种形态,并获得多家头部客户的量产订单,有望迎来快速增长。

与此同时,市场多方消息印证,苹果首款折叠屏手机、iPhone 18系列手机均已在量产阶段。富士康近期已启动大规模招工,为新机生产储备人力。苹果供应链分析师郭明錤近日发文预测,2026年下半年可折叠iPhone的组装出货量将为700万台至800万台。

伴随终端品牌新品的集中发布,消费电子产业链多家企业备货节奏也迎来全面提速。

“目前折叠屏各类项目推进顺利,正按规划推进量产爬坡及客户交付,三季度正值交付旺季。”领益智造近日透露。据悉,公司折叠屏硬件产品如屏幕支撑层、铰链结构件、均热板(VC)散热方案、电池钢壳结构件、显示结构件等复杂度大幅提升,单机价值量数倍于直板机。

统联精密透露,消费电子行业下半年进入传统旺季,核心客户新品发布带动备货需求提升。下半年,公司整体经营情况环比有望逐季向好。

为抢抓AI终端发展红利,近期多家公司披露与AI新兴企业的合作情况。例如,康冠科技斥资1.5亿元现金认购阶跃星辰股权,双方已签署战略合作协议。目前,双方围绕闺蜜机、电子白板、美妆镜、AI眼镜等产品的改善方案展开沟通,并拟共同规划研发创新产品。

上半年量价承压 光伏产业链反转拐点或临近

●记者 邱思雨

2026年上半年,光伏行业进入调整阶段,主产业链各环节产量普遍下行,产品价格震荡走弱,新增装机规模明显回落。7月23日,在中国光伏行业协会主办的光伏行业2026年上半年发展回顾与下半年形势展望研讨会上,多位专家剖析了行业当下遭遇的多重挑战。

业内专家认为,伴随强制性国家标准落地,低效产能加速出清,行业竞争逻辑正发生转变,逐步由以往“比拼价格,扩张规模”,转向以技术、品质、差异化优势为核心的价值竞争赛道。乐观预期下,头部企业经营状况有望在下半年迎来拐点。此外,随着数据中心与AI算力用电需求快速增长,算电协同正成为光伏极具发展潜力的新兴赛道。

全年光伏新增装机量将回落

从制造端来看,上半年,光伏主产业链产量全面下滑。据中国光伏行业协会统计,2026年1月至6月,多晶硅产量达53.8万吨,同比下降9.8%;硅片产量达293GW,同比下降

7.3%;电池片产量达260.7GW,同比下降21.9%;光伏组件产量达201.3GW,同比下降35.1%。

价格方面,2026年以来,产业链各环节价格呈现波动下降趋势。与此同时,上半年光伏新增装机量为72.07GW,同比下降约66%。受出口退税政策影响,上半年,我国包括硅片、电池片、组件在内的光伏产品出口总额约为171.83亿美元,同比增长24.3%。

中国光伏行业协会原秘书长王勃华表示:组件方面,欧洲市场仍是我国组件出口最核心阵地之一,非洲市场扩容显著,增长潜力凸显;电池片方面,印度尼西亚成为上半年第一大电池片出口市场;硅片方面,印度成为上半年第一大硅片市场。

在王勃华看来,在中国市场新增需求放缓、欧洲市场渗透率触顶以及新兴市场增量不足以弥补缺口的态势下,2026年全球光伏新增装机市场规模将阶段性回调,但光伏行业仍存在结构性机遇。

王勃华预计,2026年全球光伏新增装

机将达612GW,同比下降8%。总体来看,中国市场的阶段性调整将显著影响全球总量,其他市场受电网拥堵、弃光限电和负电价等影响,将放缓装机推进节奏。预计到2030年,光伏新增装机将升至864GW。

“在少银化和高效化趋势下,头部企业有望在下半年出现经营拐点。”国金证券新能源与电力设备首席分析师姚遥认为,伴随绿电直连与零碳园区相关政策不断落地,再加上储能规模化投运提升消纳能力、电价机制持续完善,2027年国内光伏新增装机规模有望恢复增长态势。

算电协同打开新增长极

“上半年,我国光伏产业链多晶硅、硅片、电池、组件各环节产量同比均有所下降,但这恰恰意味着反转的拐点正在临近。”中国光伏行业协会执行秘书长刘泽阳表示。

刘泽阳认为,强制性国家标准和行业标准先后发布,为规范竞争秩序、引导产

业升级提供了坚实的制度保障。光伏行业应从“拼价格”转向“拼技术、拼质量,拼差异化竞争”,实现从规模扩张向价值重构的转型。

数据中心、算力用电等新兴场景带来的增量需求值得期待。“数字经济时代,数据中心已经成为支撑社会经济发展的重要新型基础设施,电能消耗量巨大。”华北电力大学国家能源发展战略研究院执行院长王鹏表示,未来算电协同将继续激发大规模投资,并推动高价值场景试点建设提速。

阳光电源副总裁张显立预计,未来5年,数据中心、算力用电将成为光伏行业增速最快的核心增量市场。

锦浪科技副总经理陆荷峰认为,AI时代带来的全新电力需求正在为光伏产业打开前所未有的增长空间。在她看来,行业正经历三大深刻转变:从“卷”到“融”的光储融合,从“造”到“算”的算电协同,从“出海”到“生根”的价值出海。