

2023年风电、光伏等多个新能源板块迎来开门红。作为我国的新兴产业，光伏板块的表现一直受国际局势动荡、疫情等因素影响，可谓涨涨落落、跌宕起伏。不过，随着全球能源的需求量上升，充分利用可再生能源成为世界经济发展的不竭动力，光伏等新能源始终受到众多投资者关注，今天我们就来讲讲什么是光伏板块~

光伏是太阳能光伏发电系统的简称，就是利用半导体材料的光伏效应，将太阳辐射能直接转化为电能。

它的实现方式主要是通过利用硅等半导体材料所制成的太阳能电板，利用光照产生直流电，比如我们日常生活中随处可见的太阳能电池。光伏发电的特点是其能源来自清洁、安全的可再生能源，整个发电过程不污染环境和破坏生态。光伏产业链中，上游原材料主要包括硅片、银浆、纯碱、石英砂等；中游分为光伏电池板和光伏组件；下游为光伏的应用领域，主要用来发电以及代替燃料用来取暖等。

近年来，在引领双碳目标、加快全球清洁能源应用的背景下，中国光伏产业高速增长，保持发展的强劲势头，与此同时，海外光伏市场也需求强劲，实现了量价齐升。我国光伏的产业产品远销近200个国家和地区，成为具有国际核心竞争力的战略新兴产业，光伏板块也因此获主力资金的青睐。那么，投资光伏需要了解哪些行业特点？我们一起来看看。

首先就是政策面的利好刺激。

2022年，我国光伏产业链各环节产量再创历史新高，在制造、应用、出口以及产值方面，均实现高速增长。数据显示，2022年，多晶硅、硅片、电池、组件产量分别达到8

2.7万吨、357G

W、318GW、288.7GW，同比

增长均超过55%。

2023年1月6日，国家能源局综合司发布了《新型电力系统发展蓝皮书（征求意见稿）》，根据《征求意见稿》，预计到2030年，新能源将成为发电量增量主体，装机占比超过40%，发电量占比超过20%

。随着业绩兑现以及政策力度的不断加大，光伏行业高景气发展，板块大热。

光伏板块受上游产业影响较大，

近几年硅片、硅料等原材料价格止涨，海外组件需求转冷，上游供需矛盾的缓解有利于中下游积极扩产，利润向好带动板块上行

。其次，光伏板块也会受到气候性影响，

太阳能资源直接影响光伏电站运营情况，而太阳能资源受昼夜时长、太阳高度、气候状况等影响较大

。例如秋季一般多雨阳光少，冬季一般夜长昼短，太阳辐射能量较小，光伏电站发

电量也会相对较少，行业内许多企业下半年业绩会稍逊上半年。

目前，我国已成为太阳能光伏发电的重要生产基地，但是仍存在产业链整体技术薄弱等问题。

在整个光伏产业链技术壁垒最大的多晶硅生产中，国内拥有核心提炼工艺、质量控制能力较强的企业较少，因此国内一些公司采购的多晶硅部分来自韩国、美国，高纯多晶硅领域尚存在较大成长空间

。作为上游产品的高纯多晶硅扩产跟不上中下游光伏产品所需，产能错配也会成为光伏行业的发展瓶颈。

展望2023年，全球双碳目标依旧，对于整个光伏行业来说今年行业景气度还会保持在较高水平。每个投资者都在寻找价值洼地，虽然光伏板块很热门，可能会成为下一个爆发的“增长点”，但我们投资前还需谨慎观察，规避风险。

### [#基金##理财##光伏板块#](#)

注：本信息仅用于鹏华基金投资者教育宣传，测试结果仅供参考。本信息不构成任何投资建议，投资者不应以该等信息取代其独立判断或仅根据该等信息做出决策。我们力求本材料信息准确可靠，但对这些信息的准确性或完整性不作保证，亦不对因使用该等信息而引发的损失承担任何责任。基金有风险，投资需谨慎。