

拆解 1077 号文：输配电价降了，工商业分布式光伏的收益是涨是跌？

原创 分布式光伏工商业

7 月 10 日，国家发改委印发《关于第四监管周期省级电网输配电价、区域电网输配电价格及有关事项的通知》（发改价格〔2026〕1077 号），8 月 1 日起全国统一执行，监管周期三年。

一、1077 号文到底改了什么？

先搞清楚一个基本概念：你交电费的时候，电费单上那笔钱不全是“电”的价格。工商业用户的终端电价，大致由三块拼成——

上网电价（发电侧的价格，现在市场化了）

输配电价（电网的“过路费”，就是这次 1077 号文调的部分）

政府性基金及附加（可再生能源附加等，本轮未动）

1077 号文改的是中间那块——电网的过路费。这是第四监管周期，延续“准许成本 + 合理收益”的定价框架，但做了一次结构性大手术。

核心变化用一句话概括：电量电价普降，容需量电价普涨。

具体数据：全国约 20 个省份的两部制电量电价下降，降幅在 2.6%~7.6%之间。与此同时，多数省份的容（需）量电价上涨 3%~5%。

翻译成大白话：你每多用一度电，交给电网的过路费便宜了；但你占着电网的容量不撒手，这笔“占位费”贵了。

二、区域分化：谁赚了，谁亏了？

1077 号文不是一刀切。区域电网输电价格的涨跌分化非常明显：

区域	电量电价变化	容量电价变化
华中	+0.34 分/千瓦时	湖南 +0.11 分
华北	+0.26 分/千瓦时	东北 +0.07 分
西北	-0.21 分/千瓦时	基本持平

华中为什么涨？它是全国电网的十字路口，西电东送、南北互济的枢纽功能全压在这里，电网投资每年奔向万亿级，成本自然先摊到华中头上。

西北为什么降？新能源外送规模扩大，通道利用率提升，单位成本被摊薄。换句话说，西北的光伏、风电装得越多，外送通道用得越满，过路费反而越便宜。

省级层面也有分化。甘肃的一般工商业单一制电价稳中有降，不满 1 千伏降到 0.2945 元/千瓦时；四川两部制电量电价全档位下行，降幅 2.7%~7.5%；河北、冀北、山西的中低压档位反而有所上调。

划重点：别只看全国平均数。你做光伏项目在哪个省、哪个电压等级接入，直接决定了 1077 号文对你来说是利好还是利空。

三、对分布式光伏的三笔账

搞清楚政策内容之后，关键问题来了：这些变化怎么影响光伏电站的收益我们分三笔账来算。

第一笔账：自发自用的度电替代价值

工商业分布式光伏最核心的收益来源，不是卖电，是省电费。你在屋顶装了光伏，白天发电自己用，少从电网买电，省下来的钱就是收益。

省多少？取决于你从电网买电的价格。电网电价里包含了输配电价，输配电价降了，用户侧购电总价也会跟着降。

举个例子。某省大工业用户 10kV 接入，原来终端购电价格 0.68 元/度，其中输配电价占 0.12 元/度。第四监管周期输配电价降了 5%，也就是每度电少交 0.006 元。终端电价从 0.68 降到 0.674 元/度。

这意味着什么？光伏每发一度电自用，原来替代 0.68 元的电网电价，现在只替代 0.674 元。**每度电的替代价值少了 0.6 分钱。**

一个 1MW 的工商业光伏项目，年发电约 110 万度，自用比例 80%，年自用电量 88 万度。按这个降幅算，一年少省 **5280 元**。

听着不多，但别忘了这只是输配电价一个变量的影响。叠加 136 号文之后上网电价市场化、分时电价午间深谷等因素，收益模型的每一个参数都在动。

第二笔账：容需量电价上涨，光伏的“削容”价值反而更大了

1077 号文另一面是容（需）量电价上涨 **3%~5%**。这笔钱是按你占用的电网容量收的“占位费”，跟你用多少度电没关系。

对大工业用户来说，基本电费有两种算法：**按变压器容量算，或者按最大需量算**。不管哪种，光伏都能帮你把这笔钱降下来。

装了光伏之后，白天自发自用，从电网取的功率峰值降低，最大需量自然下降。有些项目甚至可以向供电局申请降低变压器容量，直接减少基本电费。

容需量电价越贵，光伏帮你省下的基本电费就越多。这笔账很多人没算过，但在两部制电价用户那里，基本电费往往占总电费的 15%~25%，不是小数目。

实操案例：某工厂变压器容量 2000kVA，按容量计费，基本电费 30 元 /kVA·月。装 1MW 光伏后，实际最大需量降到 1500kVA 左右，申请减容至 1600kVA。每月省基本电费： $(2000-1600) \times 30 = 12,000$ 元，一年省 **14.4 万元**。容需量电价如果再涨 5%，这个数字还会更大。

第三笔账：余电上网部分，影响有限

余电上网的电价，走的是**市场化结算**——136 号文已经规定全量入市，机制电价通过竞价确定。**这部分价格和输配电价没有直接关系，1077 号文对上网电价的影响很小。**

但有一个间接影响值得关注：**输配电价降低意味着“隔墙售电”的过网费可能跟着降。**新版分布式光伏管理办法扩大了隔墙售电范围，过网费降低 30% 的预期还在。如果这条路径走通，分布式光伏就近卖给隔壁工厂的度电收益，会比直接上网高出一截。

四、综合算账：收益到底是涨是跌？

把三笔账合在一起看，结论没那么简单。

收益来源	1077 号文影响	方向
自发自用省电费	电量电价降 → 替代价值微降	略降 ↓
基本电费节省	容需量电价涨 → 削容价值增大	上升 ↑
余电上网收入	与输配电价无直接关系	持平 →
隔墙售电（远期）	过网费可能降低	潜在利好 ↑

对大多数工商业分布式光伏项目来说，**综合影响是“微降”或“基本持平”**，不会出现断崖式下跌，也别指望靠这波政策涨收益。

但有两类项目需要特别注意：

第一类：高自用比例的两部制用户。这类项目度电替代价值受电量电价下降影响最直接。如果你在华中区域（输配电价反而涨了），替代价值不降反升，算是意外之喜。但如果你在西北、四川等电量电价明显下降的区域，度电收益会被压缩。

第二类：大工业用户的光伏+储能组合。容需量电价上涨让**“光伏削容+储能削峰”**的组合拳更有价值。白天光伏自发自用降电量电费，同时压低最大需量

降基本电费；晚上储能放电继续削峰。两条腿走路，综合收益反而可能比纯光伏更好。

五、1077 号文背后的深层信号

跳出具体的数字，1077 号文传递的政策信号更值得光伏人重视。

信号一：电网的盈利模式彻底变了。

过去几十年，电网本质上是“电力零售商”——多卖一度电，多赚一度钱。第四监管周期把电网全年准许收入一次性锁死，和用电量脱钩。电网不再因为你多用电就多赚，这对分布式光伏、用户侧储能、节能改造这些“让用户少用电”的业态来说，是一个**长期利好**。电网没有动力再排斥分布式了。

信号二：电压等级价差拉大，高电压接入更划算。

1077 号文新增了“不满 1kV”档位，各电压等级之间的价差进一步拉开。接入电压越高，过路费越低。这对大型工商业光伏项目是一个提醒：**如果条件允许，尽量争取高电压等级并网**，长期省下的过路费相当可观。

信号三：电力市场化改革不可逆，光伏必须学会“多条腿走路”。

从 136 号文到 1077 号文，政策方向非常清晰——电价由市场决定，政府只管“过路费”和“占位费”。分布式光伏靠一个固定电价吃 20 年的时代结束了。未来的收益模型一定是多元的：**自发自用省电费+削容省基本电费+储能峰谷套利+绿证 CCER+隔墙售电+需求响应补贴**。哪条路都走通一点，项目才稳。

六、给从业者的五条实操建议

基于以上分析，给正在做项目或者准备入场的从业者几条落地建议：

1. **重新跑一遍项目测算**。8 月 1 日之后，各省输配电价表已经更新，把你项目**所在省份、电压等级**对应的新输配电价代入模型，看看 IRR 变化有多大。别用旧数据做决策。

2. **两部制用户一定要算基本电费节省**。很多光伏投资商给业主做方案时只算度电替代，忽略了光伏削容带来的**基本电费下降**。容需量电价越涨，这笔钱越不能漏。

3. **光储协同不再是“可选项”**。**电量电价降、容需量电价涨、午间深谷电价常态化**——这三件事叠在一起，纯光伏的收益空间被压缩，但加上储能之后，峰谷套利 + 削峰降需量的组合收益反而更稳。2026 年下半年到 2027 年，工商业储能的配套比例会快速上升。

4. **关注隔墙售电的政策窗口**。1077 号文对跨省跨区外送输电价格做了统一规范，格式化了具体价格和线损率。隔墙售电的过网费降低如果落地，分布

式光伏就近交易的度电收益会比上网高出 **0.1~0.3 元**，这是未来最大的增量空间。

5. 选项目比选设备更重要。输配电价改革之后，不同省份、不同电压等级、不同用电模式的收益差异会越来越大。同样是 1MW 的项目，在华中高自用比例的两部制工厂屋顶，和在西北单一制低负荷商铺屋顶，IRR 可能差出 **3~5 个百分点**。项目选址和用电户筛选，比组件选哪家更关键。

七、写在最后

1077 号文对分布式光伏的影响，不是一句“利好”或“利空”能概括的。

电量电价降了，自发自用的度电替代价值缩水，这是事实。容需量电价涨了，光伏帮工厂削容省基本电费的价值变大，这也是事实。两相抵消，大部分项目的综合收益变动在 **±2%** 以内，不会改变项目的可行性判断。

真正改变的是行业底层逻辑。电网从“多卖多赚”变成“收入锁死”，不再排斥分布式；电压等级价差拉大，倒逼项目向高电压接入靠拢；电价全面市场化，逼着每个项目都要有多元收益方案。

对做项目的人来说，与其纠结输配电价涨了几分钱，不如把精力放在三件事上：**提高自用比例、配好储能方案、吃透本地电力交易规则**。这三件事做好了，不管政策怎么调，项目都能站得住。

参考文件：

[1] 发改价格〔2026〕1077 号《关于第四监管周期省级电网输配电价、区域电网输电价格及有关事项的通知》

[2] 发改价格规〔2025〕1490 号《输配电定价成本监审办法》等四项办法

[3] 发改价格〔2025〕136 号《关于深化新能源上网电价市场化改革 促进新能源高质量发展的通知》