# VINGROUP DẪN DẮT LÀN SÓNG ĐẦU TƯ MỚI VÀO NĂNG LƯỢNG TÁI TẠO, CẢ NGÀNH CÙNG HƯỞNG LỢI

Sau nhiều năm chững lại kể từ khi hết giá FIT, đầu tư vào điện gió, điện mặt trời đang khởi động lại, với Vingroup là nhà đầu tư đi đầu. Một tập đoàn tư nhân quy mô lớn tham gia sẽ tạo niềm tin cho dòng vốn vào ngành, đúng lúc hệ thống cần thêm nguồn để đáp ứng giai đoạn thiếu điện 2027 – 2030.

**1. Vingroup: công suất gần 3 GW sau chưa đầy hai năm, dự án đầu tiên đã vận hành**

- Quy mô: **VinEnergo chiếm 38%** công suất gió, mặt trời mới được các tỉnh chấp thuận từ 2025 đến nay (2.921/7.615 MW). Các dự án tiêu biểu:
  - Điện gió gần bờ Kỳ Anh (898 MW) và Hòn Trâu (750 MW).
  - Mặt trời nổi Bản Chát (550 MW) trên hồ thủy điện, dự kiến vận hành 10/2028.
- Tốc độ: cụm Kỳ Anh đã thi công móng trên biển chưa đầy một năm sau khi được chấp thuận, dự kiến vận hành quý 4/2028.
- Dự án đầu tiên đã vận hành (28/10/2026): mặt trời mái nhà kèm pin lưu trữ tại Vũng Áng, bán điện trực tiếp qua DPPA cho nhà máy VinFast, VinES. VinEnergo cũng đã cung cấp hơn 1,1 GWh pin lưu trữ cho EVNHANOI, EVNNPC.
- Đóng góp cho hệ thống: khi vận hành đủ (chủ yếu từ 2028), 2,9 GW của VinEnergo cho khoảng 6 tỷ kWh/năm, bằng gần 30% điện năng thiếu hụt năm 2028 theo Báo cáo 760/BC-BCT.

**2. Chính sách tiếp tục hoàn thiện, tạo nền tảng cho nhà đầu tư dài hạn**

- Khung giá 2026 (QĐ 2945, 2946/QĐ-BCT ngày 05/11/2026):
  - Giá trần điện gió tăng **4,8 – 11,7%**, riêng gió gần bờ **+7,0%**.
  - Giá trần điện mặt trời tăng **6,9 – 16,9%**, riêng mặt trời nổi tăng **9,1 – 16,8%** tùy vùng.
  - Dự án kèm pin lưu trữ được giá cao hơn **9 – 14%**.
- Luật Điện lực sửa đổi, dự kiến được Quốc hội biểu quyết ngày 20/11/2026, theo hướng từng bước xóa bù chéo giá điện và khuyến khích năng lượng tái tạo.

**3. Doanh nghiệp có pipeline lớn, tài chính vững cùng hưởng lợi**

Chính sách mới áp dụng chung cho mọi dự án. Lợi thế thuộc về doanh nghiệp đã có dự án trong quy hoạch, đủ vốn và năng lực triển khai để sớm đưa dự án vào vận hành.

- **Doanh nghiệp thủy điện phát triển mặt trời nổi:** tận dụng được mặt hồ và hạ tầng đấu nối sẵn có. Mặt trời nổi còn bù sản lượng cho thủy điện trong những năm El Niño, khi nắng nóng làm thủy điện giảm nhưng điện mặt trời phát cao hơn.
  - **REE**: các dự án mặt trời nổi có trong Quy hoạch điện VIII điều chỉnh gồm Thác Bà (500 MW), Sông Hinh (200 MW), Thác Mơ (375 MW), Sông Ba Hạ (220 MW), tổng khoảng 1.300 MW.
  - **PGV**: mặt trời nổi trên hồ thủy điện Buôn Kuốp và Srêpốk, mỗi dự án 50 MW. PGV đã lập công ty dự án Buôn Kuốp (10/2026) và dự kiến triển khai từ quý 4/2026.
  - **PC1**: mặt trời nổi kèm pin lưu trữ trên hồ thủy điện Trung Thu (Điện Biên), công suất 72 MW, khởi công 28/08/2026, dự kiến phát điện thương mại từ 12/2026.
- **Doanh nghiệp có danh mục điện gió:**
  - **REE**: điện gió Duyên Hải 2 & 3 (128 MW) dự kiến vận hành cuối năm 2026, cùng Phú Cường 1A & 1B (200 MW), Vĩnh Tân (200 MW) và điện gió ngoài khơi Nam Bộ (500 MW).
  - **GEG**: điện gió VPL 2 (30 MW, Vĩnh Long), dự kiến vận hành cuối 2026.
  - **HDG**: điện gió Phước Hữu (50 MW, Khánh Hòa) và Bình Gia (80 MW, Lạng Sơn), dự kiến triển khai đầu tư trong 2026 – 2027.
- **Chuỗi cung ứng**: lợi ích lan tỏa có chọn lọc, do Vingroup tự đảm nhận phần lớn khâu thi công và pin lưu trữ trong hệ sinh thái. Nhóm xây lắp điện như **TV1, TV2, PC1 Hưởng lợi gián tiếp** từ nhu cầu tư vấn và tổng thầu EPC cho các dự án điện ngoài nhóm Vingroup.