

市场研究部

2024 年 9 月 23 日

风电行业周报（20240916-20240920）

看好

本周风电设备（申万）指数表现

本周（2024/09/16-2024/09/20）沪深 300 指数+1.32%，申万 31 个行业指数中 24 个实现上涨，电力设备（申万）指数本周-0.37%，排在第 28 位，跑输指数 1.69pct。本周电力设备二级行业指数涨跌互现，风电设备行业指数-2.08%，电池（申万）、电网设备（申万）、其他电源设备Ⅱ（申万）、光伏设备（申万）、电机Ⅱ（申万）分别-0.24%、+1.32%、-1.39%、-1.67%、+0.04%。从公司表现看，本周风电设备行业（申万）公司涨幅居前的公司为时代新材、吉鑫科技、电气风电、金风科技、恒润股份，跌幅居前的公司是金雷股份、飞沃科技、三一重能、大金重工、盘古智能。

本周新增招标 3533.75MW

招标中：本周共 7 个风电项目招标，招标规模合计 1017.5MW，包括 6 个陆风项目和瑞安 1 号海上风电项目。本周风电机组中标规模合计 712.65MW，包括 6 个含塔筒陆风项目，中标均价为 2064.6 元/KW；1 个不含塔筒陆风项目，为大唐重庆南川白杨坪风电项目，中标均价为本周最高价 2395 元/KW，中标整机商为远景能源。本周最低价为内蒙古能源东苏特高压外送新能源三期基地 32 万千瓦风储项目，为 1699 元/KW，由中船海装报出。

原材料价格：本周铁矿石期货收盘价 680 元/吨，单价-14 元/吨，环比-2.0%；铸造生铁价格 3230 元/吨，环比持平；中厚板价格 3222 元/吨，-15 元/吨，环比-0.5%；铜、铝现货价格分别为 9395、2477 美元/吨，单价分别+314.5、+72.0 美元/吨，环比+3.5%、+3.0%；环氧树脂价格为 13100 元/吨，环比持平；玻璃纤维价格为 4400 元/吨，环比持平。

投资建议

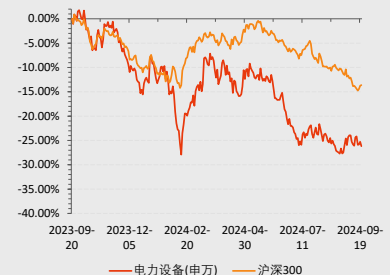
建议关注海风板块海缆、海工、桩基等领域，以及海外拿单能力优异的企业投资机会。

风险提示

1、原材料价格波动；2、项目开工不及预期；3、贸易冲突加剧等

市场表现截至

2024.9.20



资料来源：WIND，国新证券整理

分析师：张心颐
登记编码：S1490522090001
邮箱：zhangxinyi1@crsec.com.cn

证券研究报告

目录

一、风电板块一周行情回顾.....	4
二、招标和主要原材料价格情况.....	5
三、公司及行业事件.....	8
四、风险提示.....	9

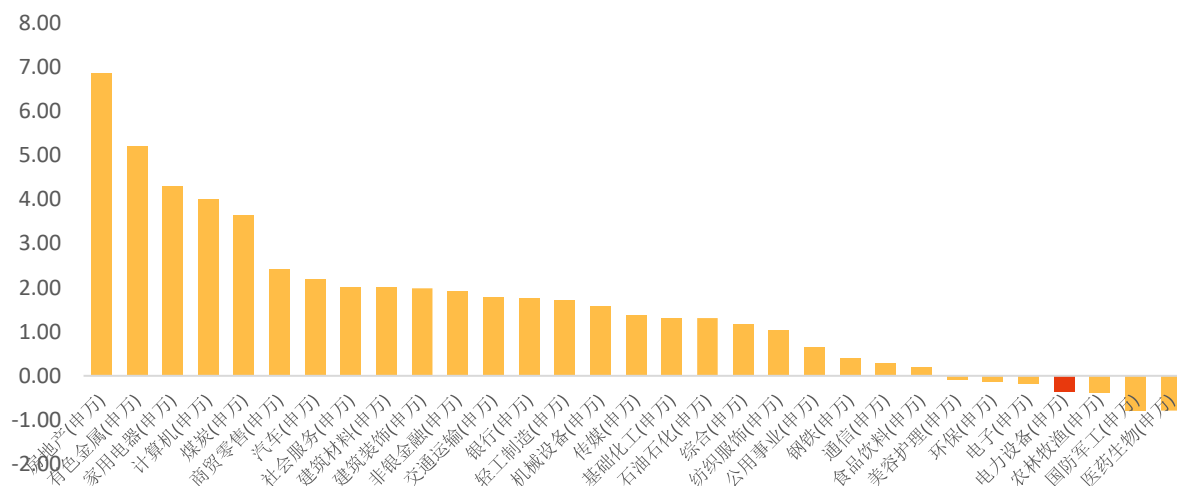
图表目录

图表 1: 电力设备（申万）指数本周-0.37%（%）	4
图表 2: 本周风电设备（申万）-2.08%（%）	4
图表 3: 时代新材本周涨幅靠前（%）	5
图表 4: 盘古智能本周跌幅靠前（%）	5
图表 5: 本周风机招标 1017.5MW	5
图表 6: 本周风电机组中标情况	6
图表 7: 季度风电招标容量	6
图表 8: 3MW 风机招标价格	6
图表 9: 铁矿石期货价格	7
图表 10: 中厚板价格	7
图表 11: 铸造生铁价格	7
图表 12: 螺纹钢价格	7
图表 13: 铜现货价格	8
图表 14: 铝现货价格	8
图表 15: 环氧树脂价格	8
图表 16: 玻璃纤维价格	8

一、风电板块一周行情回顾

本周（2024/09/16-2024/09/20）沪深 300 指数+1.32%，申万 31 个行业指数中 24 个实现上涨，电力设备（申万）指数本周-0.37%，排在第 28 位，跑输指数 1.69pct。

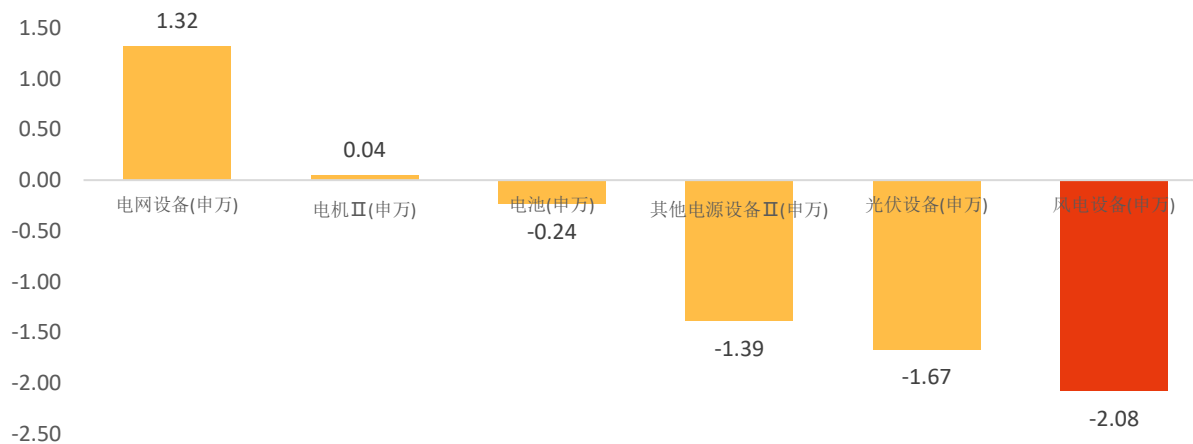
图表 1：电力设备（申万）指数本周-0.37%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

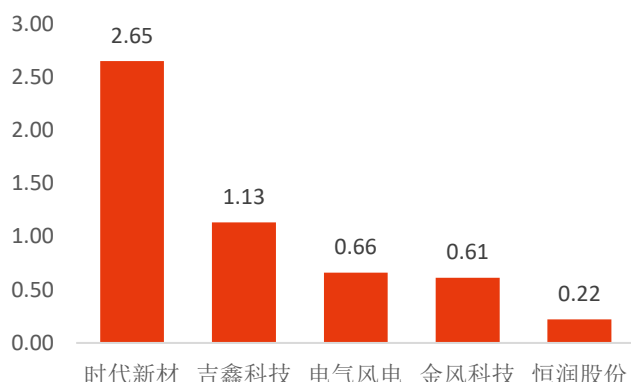
本周电力设备二级行业指数涨跌互现，风电设备行业指数-2.08%，电池（申万）、电网设备（申万）、其他电源设备Ⅱ（申万）、光伏设备（申万）、电机Ⅱ（申万）分别-0.24%、+1.32%、-1.39%、-1.67%、+0.04%。

图表 2：本周风电设备（申万）-2.08%（%）

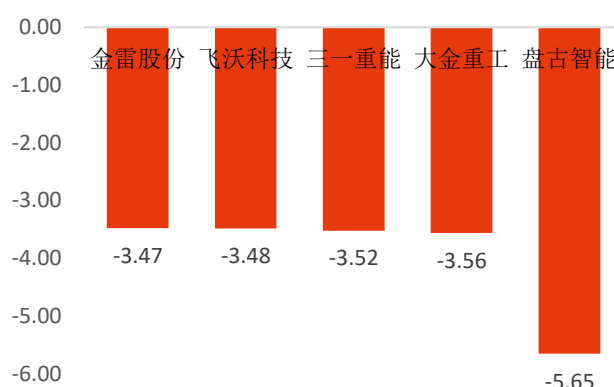


数据来源：Wind，国新证券整理

从公司表现看，本周风电设备行业（申万）公司涨幅居前的公司为时代新材、吉鑫科技、电气风电、金风科技、恒润股份，跌幅居前的公司是金雷股份、飞沃科技、三一重能、大金重工、盘古智能。

图表 3：时代新材本周涨幅靠前 (%)


数据来源：Wind，国新证券整理

图表 4：盘古智能本周跌幅靠前 (%)


数据来源：Wind，国新证券整理

二、招标和主要原材料价格情况

本周共 7 个风电项目招标，招标规模合计 1017.5MW，包括 6 个陆风项目和瑞安 1 号海上风电项目。

图表 5：本周风机招标 1017.5MW

风电项目	装机规模 (MW)	单机容量 (MW)	地区	风机交货日期	类型
平高内蒙古赤峰 100 万千瓦荒漠风光储基地项目 50 万千瓦项目	500	10	内蒙古	2024 年 12 月-2025 年 5 月	陆风
中广核湖北公安县潺陵 100MW 陆上风电项目	100	≥6.25	湖北	2025 年 3 月	陆风
瑞安 1 号海上风电项目	146	12-16		2024 年 11 月-2025 年 1 月	海风
华电瓜州风电场	1.5		甘肃		陆风
华润贵州剑河顾得风电项目	100	≤6.7	贵州	2025 年 6 月-9 月	陆风
威宁县牛棚镇鬼皮坡风电场	80	5	贵州	2025 年 5 月	陆风
威宁县广东能源观风海镇卡子山风电场	90	6.25/5	贵州	2025 年 5 月	陆风

数据来源：国际能源网、风电头条，国新证券整理

本周风电机组中标规模合计 712.65MW，包括 6 个含塔筒陆风项目，中标均价为 2064.6 元/KW；1 个不含塔筒陆风项目，为大唐重庆南川白杨坪风电项目，中标均价为本周最高价 2395 元/KW，中标整机商为远景能源。本周最低价为内蒙古能源东苏特高压外送新能源三期基地 32 万千瓦风储项目，为 1699 元/KW，由中船海

装报出。

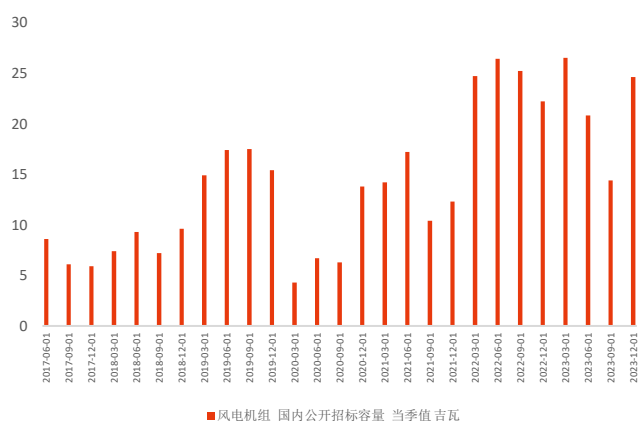
图表 6：本周风电机组中标情况

风电项目	装机规模 (MW)	单机容量 (MW)	中标整机商	中标单价 (元/KW)	是否含塔筒	地区	类型
重庆华电西阳龙洞湾 7 万千瓦风电项目	70	≥5	东方风电	1905	含塔筒	重庆	陆风
宁夏华电彭阳绿电园区 2 万千瓦风电项目	20	5	明阳智能	2380	含塔筒	宁夏	陆风
内蒙古能源东苏特高压外送新能源三期基地 32 万千瓦风储项目	320	8.35	中船海装	1699	含塔筒	内蒙古	陆风
延长石油延安安塞 10 万千瓦风电项目和延安志丹 10 万千瓦风电项目风力发电机组(含塔筒)一标段延安安塞 10 万千瓦风电项目	100	≥5	明阳智能	2101	含塔筒	陕西	陆风
延长石油延安安塞 10 万千瓦风电项目和延安志丹 10 万千瓦风电项目风力发电机组(含塔筒)二标段延安志丹 10 万千瓦风电项目	100	≥5	远景能源	2238	含塔筒	陕西	陆风
中国电建武宣合群风电场二期	100		运达股份		含塔筒	广西	陆风
大唐重庆南川白杨坪风电项目	2.65	2.65-3	远景能源	2395	不含塔筒	重庆	陆风

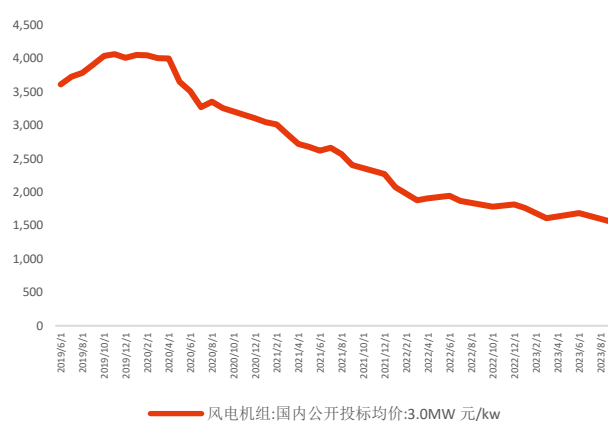
数据来源：国际能源网、风电头条，国新证券整理

2023 年四季度国内公开招标风电机组容量为 14.4GW。23 全年风机招标 86.3GW，招标量同比 22 年下降 12.4%。

图表 7：季度风电招标容量



图表 8：3MW 风机招标价格



数据来源：金风科技，国新证券整理

数据来源：金风科技，国新证券整理

本周铁矿石期货收盘价 680 元/吨，单价-14 元/吨，环比-2.0%；铸造生铁价格 3230 元/吨，环比持平；中厚板价格 3222 元/吨，-15 元/吨，环比-0.5%；铜、铝现货价格分别为 9395、2477 美元/吨，单价分别+314.5、+72.0 美元/吨，环比+3.5%、+3.0%；环氧树脂价格为 13100 元/吨，环比持平；玻璃纤维价格为 4400 元/吨，环

比持平。

图表 9：铁矿石期货价格



数据来源：大连商品交易所，国新证券整理

图表 10：中厚板价格



数据来源：WIND，国新证券整理

图表 11：铸造生铁价格



数据来源：WIND，国新证券整理

图表 12：螺纹钢价格



数据来源：钢之家，国新证券整理

图表 13：铜现货价格



数据来源：LME，国新证券整理

图表 14：铝现货价格



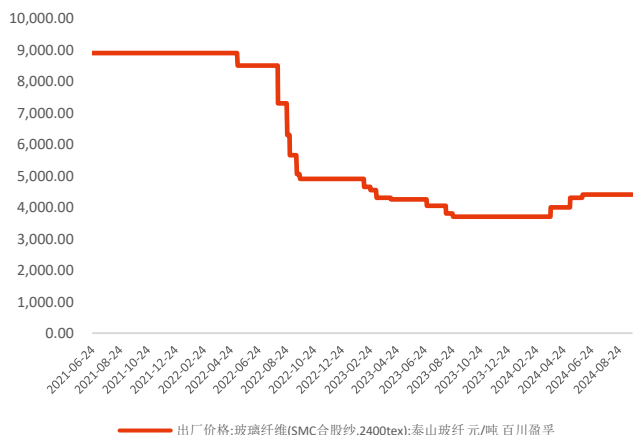
数据来源：LME，国新证券整理

图表 15：环氧树脂价格



数据来源：隆众资讯，国新证券整理

图表 16：玻璃纤维价格



数据来源：百川盈孚，国新证券整理

三、公司及行业事件

1、江苏 850MW 海上风电项目招标

近日，江苏省招标投标公共服务平台发布江苏国信大丰 85 万千瓦海上风电项

目海上升压站上部组块建造、装船和运输（标段Ⅰ）、（标段Ⅱ）招标公告。公告显示，江苏国信大丰 85 万千瓦海上风电项目位于江苏省盐城市大丰区外海域，项目中心离岸距离约 33km，水深范围为 1m~42m，共包含 4 个海上风电场：大丰 H1#（200MW）、大丰 H2#（300MW）、大丰 H10#（150MW）、大丰 H16#（200MW），总装机容量为 850MW。风电场所发电能汇集至海上升压站（新建 2 座海上升压站，利用 1 座已有海上升压站）35kV 母线，经主变升压至 220kV 后通过 4 回 220kV 海缆登陆并转 220kV 陆缆+架空线路接至风电场 220kV 陆上开关站。

2、广东“驭风行动”征求意见

近日，广东省能源局会同广东省农业农村厅编制了《广东省开展“千乡万村驭风行动”试点助力“百县千镇万村高质量发展工程”实施方案》（以下简称《实施方案》）。目前，此项工作已纳入 2024 年广东省“百千万工程”重点任务清单。《实施方案》显示，总体目标为，在农村风能资源较为丰富地区，充分利用农村零散空闲土地，结合乡村振兴发展，以行政村为单位，以村企合作为形式，以利益共享为目的，以尊重村集体决策和村民意见为前提，开展驭风行动试点，力争在 2025 年底前建成一批就地就近开发利用的风电项目，建成后每个试点村级集体经济组织集体收入得到提高，项目所在乡村的基础设施和风貌得到改善。试点范围方面，《实施方案》指出，综合本地风资源条件、电网接入、土地条件和地方积极性等因素，每个地市最多选择 6 个村级集体经济组织，每个行政村试点规模不超过 20 兆瓦，重点支持在省直机关及有关单位组团纵向帮扶支持县域高质量发展的县，以及省直和中直驻粤单位定点帮扶的镇开展试点。

四、风险提示

- 1、原材料价格波动；
- 2、项目开工不及预期；
- 3、贸易冲突加剧等。

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

免责声明

张心颐，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

国新证券股份有限公司（以下简称本公司）的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn