

市场研究部

2026 年 7 月 7 日

风电行业周报（20260626-20260703）

看好

本周风电设备（申万）指数表现

本周（2026/06/29-2026/07/03）沪深 300 指数-0.54%，申万 31 个行业指数 25 个上涨，电力设备（申万）指数本周-0.41%，排在第 27 位，跑赢指数 0.13pct。电力设备二级行业指数涨跌互现，风电设备行业指数+2.88%，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+0.96%、-0.67%、-3.26%、-4.81%、+11.78%。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是泰胜风能、飞沃科技、宏德股份、双一科技、新强联，跌幅居前的公司是振江股份、湘电股份、恒润股份、中环海陆、禾望电气。

本周原材料价格小幅波动

本周铁矿石期货收盘价 734 元/吨，环比-14 元/吨；铸造生铁价格 3100 元/吨，环比持平；中厚板价格 3466 元/吨，环比-14 元/吨；铜、铝现货价格分别为 13298.5、3080 美元/吨，单价分别+11.5、-84 美元/吨，环比+0.1%、-2.7%。环氧树脂价格为 13750 元/吨，环比持平。

投资建议

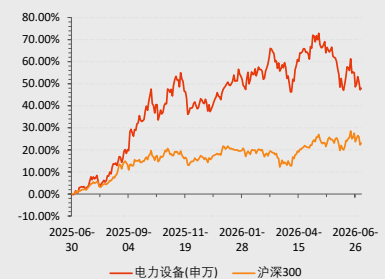
风电行业盈利修复与格局优化共振，短期风机价格企稳回升、陆上风电装机加速及海上风电政策催化，长期受益于深远海技术突破与全球化出海增量。建议关注盈利修复弹性最大的整机龙头企业及海风产业链核心标的，中长期布局深远海与海外订单弹性标的。

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

2026.7.3



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.....	7
四、风险提示.....	9

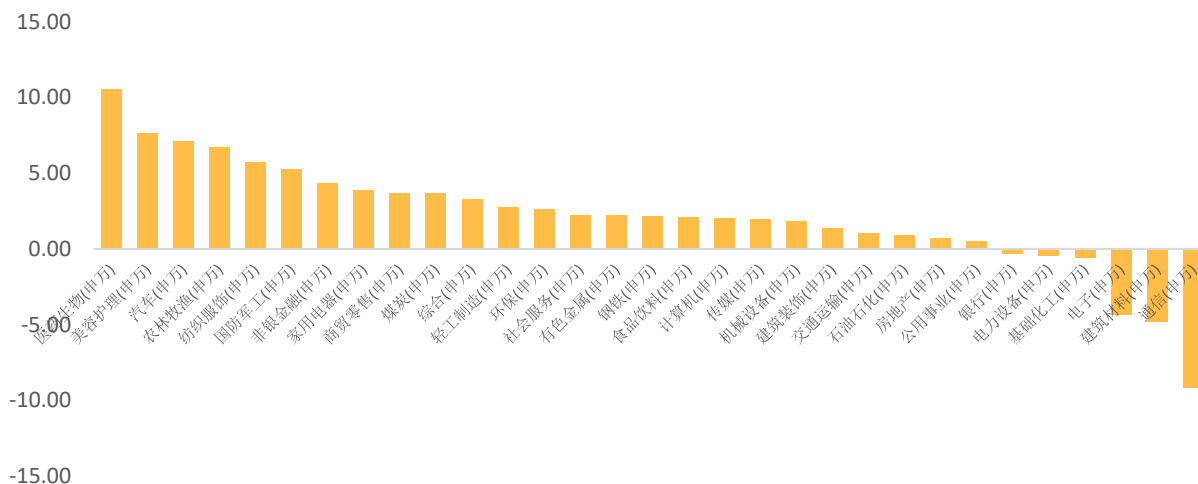
图表目录

图表 1：电力设备（申万）指数本周-0.41%（%）	4
图表 2：本周风电设备（申万）+2.88%（%）	4
图表 3：泰胜风能本周涨幅靠前（%）	5
图表 4：禾望电气本周跌幅靠前（%）	5
图表 5：季度风电招标容量	5
图表 6：3MW 风机招标价格	5
图表 7：铁矿石期货价格	6
图表 8：中厚板价格	6
图表 9：铸造生铁价格	6
图表 10：螺纹钢价格	6
图表 11：铜现货价格	7
图表 12：铝现货价格	7
图表 13：环氧树脂价格	7
图表 14：玻璃纤维价格	7

一、风电板块一周行情回顾

本周（2026/06/29-2026/07/03）沪深 300 指数-0.54%，申万 31 个行业指数 25 个上涨，电力设备（申万）指数本周-0.41%，排在第 27 位，跑赢指数 0.13pct。

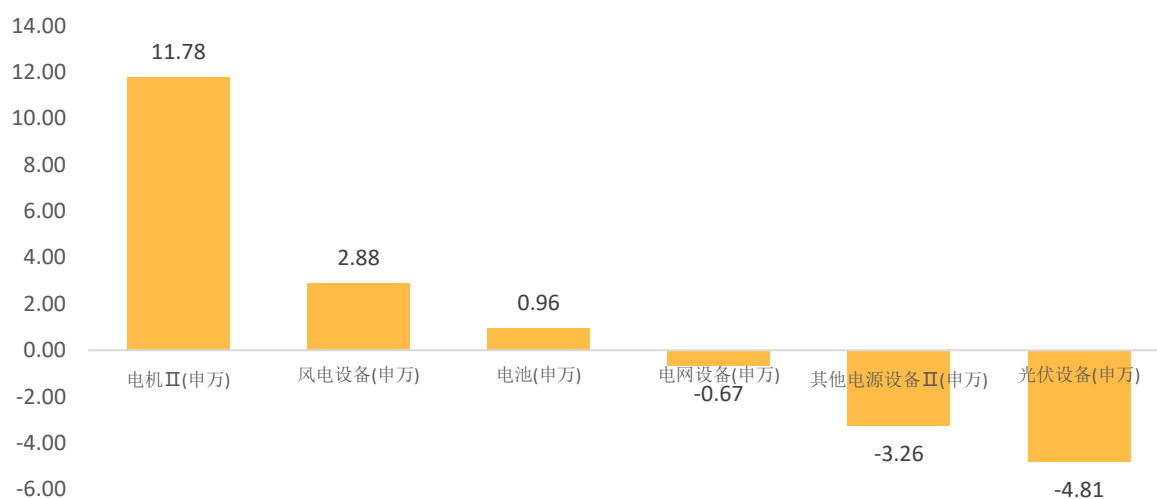
图表 1：电力设备（申万）指数本周-0.41%（%）



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+2.88%，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+0.96%、-0.67%、-3.26%、-4.81%、+11.78%。

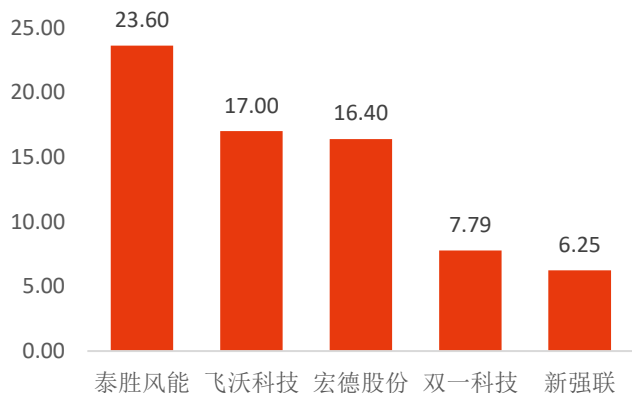
图表 2：本周风电设备（申万）+2.88%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

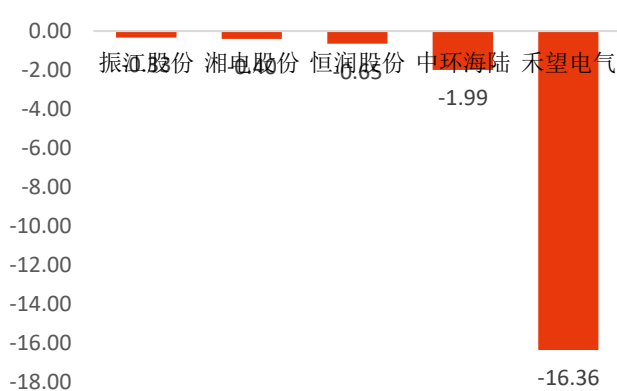
从公司表现看，本周风电设备行业（申万）公司涨幅居前的公司是泰胜风能、飞沃科技、宏德股份、双一科技、新强联，跌幅居前的公司是振江股份、湘电股份、恒润股份、中环海陆、禾望电气。

图表 3：泰胜风能本周涨幅靠前 (%)



数据来源：Wind，国新证券整理

图表 4：禾望电气本周跌幅靠前 (%)

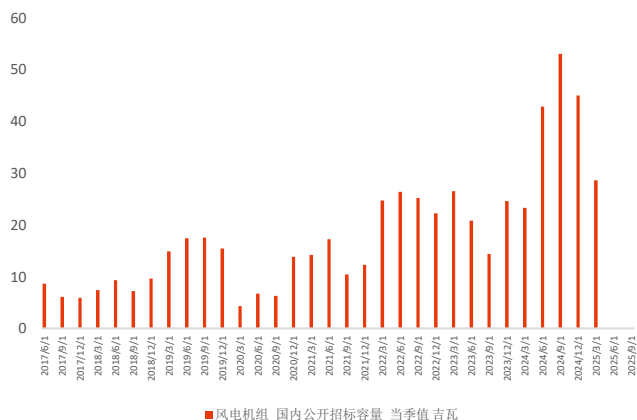


数据来源：Wind，国新证券整理

二、招标和主要原材料价格情况

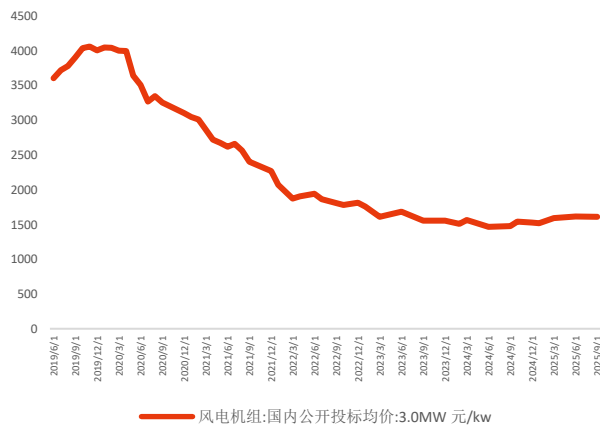
2025 年一季度国内公开招标风电机组容量为 28.6GW，同比+22.7%。25Q3，3MW 风机公开投标均价为 1610 元/KW，同比+9.2%。

图表 5：季度风电招标容量



数据来源：金风科技，国新证券整理

图表 6：3MW 风机招标价格



数据来源：金风科技，国新证券整理

本周铁矿石期货收盘价 734 元/吨，环比-14 元/吨；铸造生铁价格 3100 元/吨，环比持平；中厚板价格 3466 元/吨，环比-14 元/吨；铜、铝现货价格分别为 13298.5、3080 美元/吨，单价分别+11.5、-84 美元/吨，环比+0.1%、-2.7%。环氧树脂价格为 13750 元/吨，环比持平。

图表 7：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 8：中厚板价格


数据来源：WIND，国新证券整理

图表 9：铸造生铁价格


数据来源：WIND，国新证券整理

图表 10：螺纹钢价格


数据来源：钢之家，国新证券整理

图表 11：铜现货价格



数据来源：LME，国新证券整理

图表 12：铝现货价格



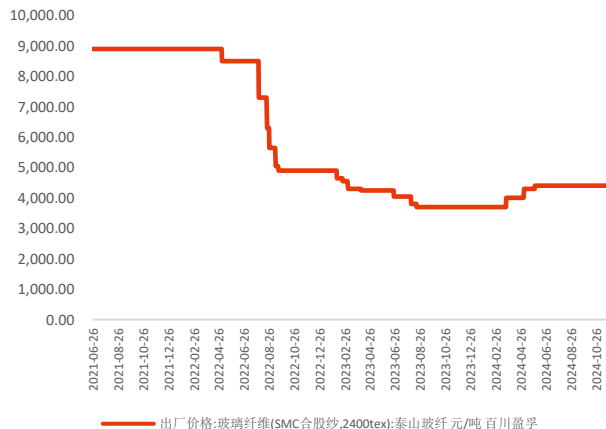
数据来源：LME，国新证券整理

图表 13：环氧树脂价格



数据来源：生意社，国新证券整理

图表 14：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、福建“十五五”海风规划：新增 5.77GW，攻关 26MW 风机，探索海上风电

+

7月1日，福建省人民政府发布关于印发《“十五五”“海上福建”建设规划》的通知。内容指出，2025年福建海上风电并网容量423万千瓦，2030年预计达到1000万千瓦，“十五五”期间福建海上风电并网容量预计新增577万千瓦。

优化海洋领域创新平台布局。高水平建设涉海全国重点实验室，创建海洋生物活性物质高效利用国家产业技术工程化中心等国家级平台，积极争取国家海洋综合试验场，加速释放国家深海微生物菌种库、国家级海上风电研究与试验检测基地平台效能。

集约开发海洋清洁能源技术。依托嘉庚实验室等，重点攻关26MW及以上深远海大容量海上风电机组设计制造、柔性直流送出、漂浮式风电/光伏、先进反应堆、海洋能综合利用等关键技术。

海洋工程装备制造业。完善海上风电装备产业链，支持研制深远海、大容量海上风电机组，培育引进变压器、齿轮箱、轴承等关键部（套）件生产企业。巩固深海养殖装备产业链，鼓励研制以高附加值鱼种为主要养殖产品的深海养殖装备，探索海工防护型深远海资源开发工程。做强游艇及其他装备产业链，重点发展中小型游艇、绿色智能游艇，探索发展水下无人航行器、海上救援、深水勘察等相关装备。到2030年，建成全国领先的海上风电装备制造基地。

海洋清洁能源产业。推动海上风电规范有序建设，优化推进宁德、福州、漳州等省管海域海上风电开发，稳妥推动国管海域深远海海上风电开发，探索“海上风电+”等立体开发模式。支持建设海上光伏等项目，鼓励LNG冷能综合利用，探索开展波浪能、潮流能、潮汐能等海洋能发电研究。积极推进沿海核电发展，加强核能综合利用。到2030年，海洋清洁能源综合利用技术水平位居全国前列

2、山东半岛北大型海上风电基地N2项目启动

上海电气风电集团（烟台牟平）新能源有限公司发布全过程工程造价咨询服务中标结果公示，北京恒诚信工程咨询有限公司（下称“北京恒诚信”）以80.02万元中标。据招标公告，该项目规划装机容量900MW，场址中心离岸约67千米，场区水深50—60米，拟布置75台WTG252-12000型风机，采用柔性直流输电，新建±320kV海上、陆上换流站各一座。

据查询，山东半岛北大型海上风电基地被划分为N1和N2两个独立子场址，总规划装机容量达2000MW。N1由华能集团投建，规划容量1100MW，拟安装79台单机容量14MW的风电机组；N2由上海电气风电集团（烟台牟平）新能源有限公司开发，规划容量900MW。

招标文件显示，该项目开工时间暂定2026年6月（具体时间以实际开工日期为准），此次工程造价咨询开标，预示着项目或将正式启动建设

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。在本人所知的范围内，本人所在机构、本人以及本人的利害关系人与本报告所评价或推荐的证券不存在任何利害关系。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，以下简称本公司）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。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