

市场研究部

2026 年 7 月 14 日

风电行业周报（20260706-20260710）

看好

本周风电设备（申万）指数表现

本周（2026/07/06-2026/07/10）沪深 300 指数-1.27%，申万 31 个行业指数 7 个上涨，电力设备（申万）指数本周-8.87%，排在第 30 位，跑输指数 7.60pct。电力设备二级行业指数普跌，风电设备行业指数-7.49%，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-10.99%、-7.61%、-2.08%、-7.51%、-10.78%。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中环海陆、电气风电，跌幅居前的公司是宏德股份、天顺风能、金雷股份、大金重工、时代新材。

本周原材料价格小幅波动

本周铁矿石期货收盘价 751.5 元/吨，环比+17.5 元/吨；铸造生铁价格 3100 元/吨，环比持平；中厚板价格 34655 元/吨，环比-11 元/吨；铜、铝现货价格分别为 13408.5、3156 美元/吨，单价分别+110、+76 美元/吨，环比+0.8%、+2.5%。环氧树脂价格为 13550 元/吨，环比-200 元/吨。

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

2026.7.10



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.....	8

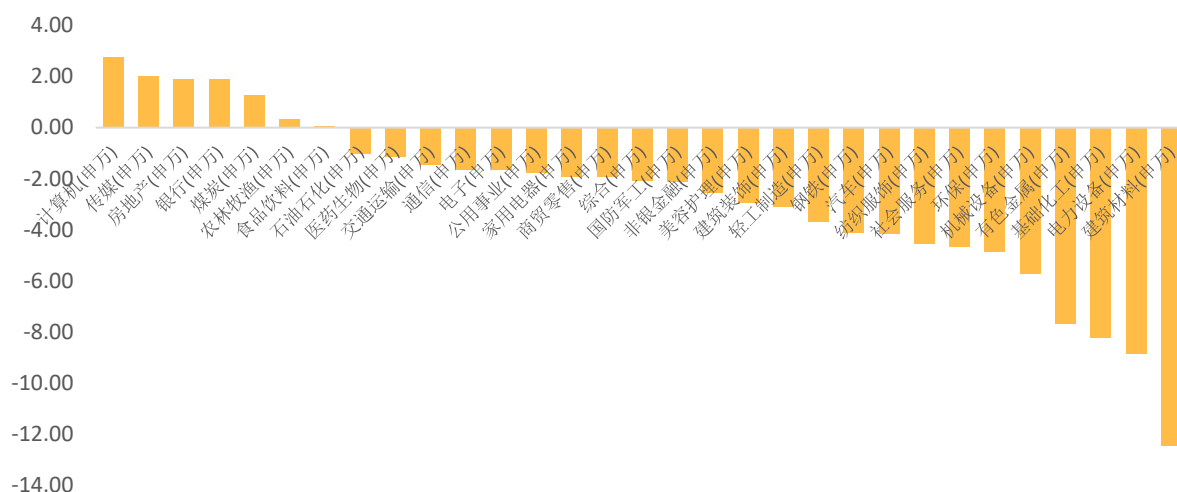
图表目录

图表 1：电力设备（申万）指数本周-8.87%（%）	4
图表 2：本周风电设备（申万）-7.49%（%）	4
图表 3：中环海陆本周涨幅靠前（%）	5
图表 4：时代新材本周跌幅靠前（%）	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（2026/07/06-2026/07/10）沪深 300 指数-1.27%，申万 31 个行业指数 7 个上涨，电力设备（申万）指数本周-8.87%，排在第 30 位，跑输指数 7.60pct。

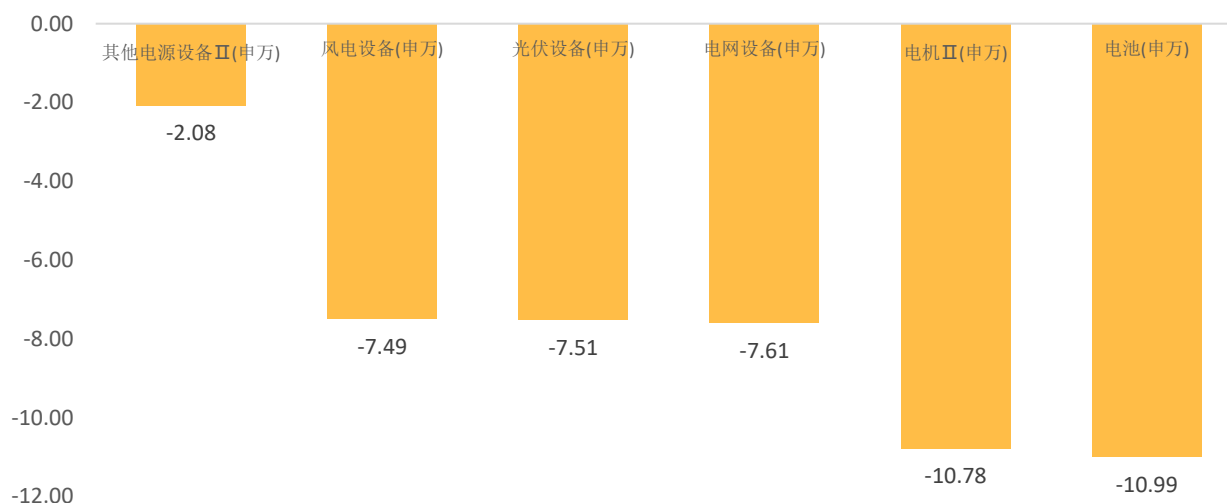
图表 1：电力设备（申万）指数本周-8.87%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

本周电力设备二级行业指数普跌，风电设备行业指数-7.49%，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-10.99%、-7.61%、-2.08%、-7.51%、-10.78%。

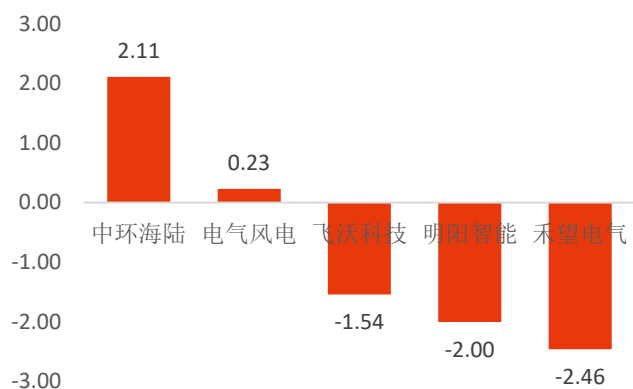
图表 2：本周风电设备（申万）-7.49%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

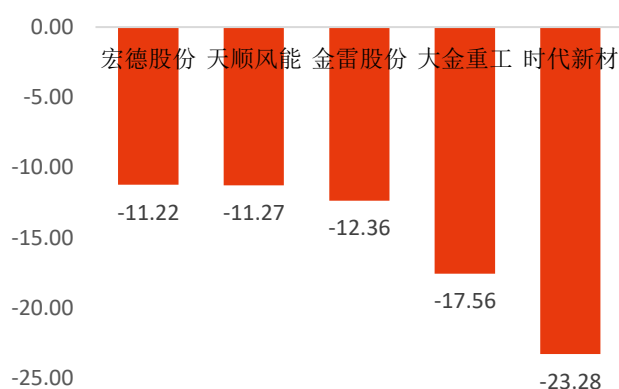
从公司表现看，本周风电设备行业（申万）公司涨幅居前的公司是中环海陆、电气风电，跌幅居前的公司是宏德股份、天顺风能、金雷股份、大金重工、时代新材。

图表 3：中环海陆本周涨幅靠前 (%)



数据来源：Wind，国新证券整理

图表 4：时代新材本周跌幅靠前 (%)



数据来源：Wind，国新证券整理

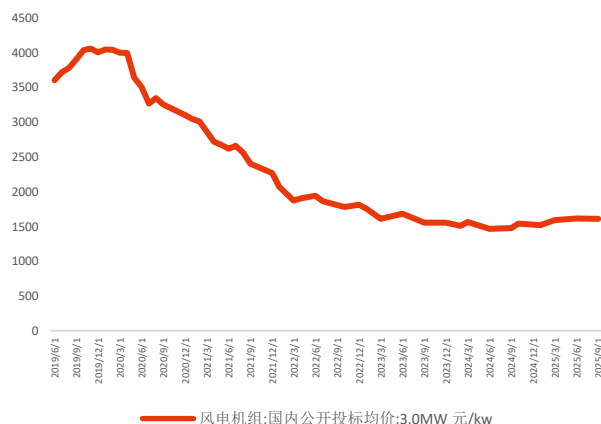
二、招标和主要原材料价格情况

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



图表 6：3MW 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 751.5 元/吨，环比+17.5 元/吨；铸造生铁价格 3100 元/吨，环比持平；中厚板价格 34655 元/吨，环比-11 元/吨；铜、铝现货价格分别为 13408.5、3156 美元/吨，单价分别+110、+76 美元/吨，环比+0.8%、+2.5%。环氧树脂价格为 13550 元/吨，环比-200 元/吨。

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



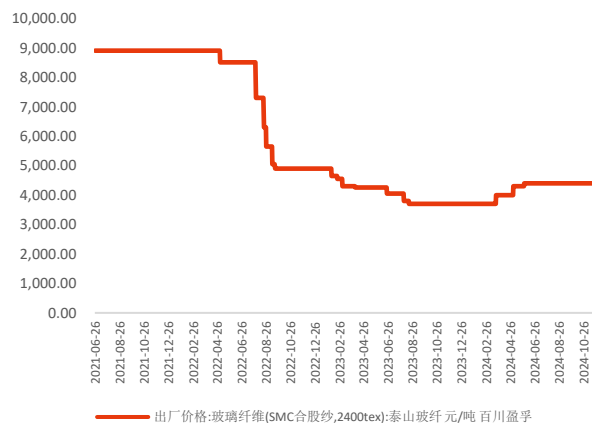
数据来源：LME，国新证券整理

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、辽宁“十五五”海上风电装机规划公布

7月2日，辽宁省人民政府发布关于印发《辽宁省“十五五”海洋经济发展规划

划》的通知。文件指出，推动海洋新能源技术突破与产业升级。加快海上风电项目建设，有序推进海上风电向深远海布局，打造千万千瓦规模大型海上风电基地。加快海上风电装备产业园建设，加速产业强链补链延链，打造北方最大海上风电母港。推动海水制氢技术的研发与产业化应用，拓展氢能应用场景，探索海洋氢能产业化发展路径，加快绿氢制储输用一体化发展。支持发展“风电+海洋牧场”、“滩涂光伏+生态养殖”等产业融合模式，探索潮汐能、波浪能、海上能源岛等创新发展，培育多元协同发展格局。

在海洋新能源建设工程方面：重点推进大连 200 万千瓦海上风电项目、丹东 350 万千瓦海上风电项目、营口 70 万千瓦海上风电项目、葫芦岛 80 万千瓦海上风电项目；加快推动国管场址辽东湾、北黄海 610 万千瓦海上风电项目。大连太平湾发展风电主机、塔筒、叶片、海缆等全链条制造，打造海上风电装备总装出口基地。丹东合作区聚焦风机大部件配套制造，打造北黄海海上风电装备配套及运维基地。营口鲅鱼圈联动仙人岛液化天然气产业，打造渤海湾海上风电装备配套与综合能源装备基地。

同时，加快海洋氢能产业延链补链强链，谋划布局大连、营口氢氨制储等项目，推动辽宁华电营口氢氨罐港一体化项目建设。推动在大连、丹东等海域探索潮汐能、潮流能、波浪能等技术储备研究，开展试点项目可行性研究和规模化开发利用，提升海洋资源综合开发效率。

2、大唐海南 600MW 海上风电项目相关重新招标

7 月 8 日，大唐海南儋州 1200MW 海上风电项目二场址（600MW）220kV 海底电缆敷设及附件施工招标。公告显示，大唐海南儋州 1200MW 海上风电项目二场址（600MW）位于海南省儋州市北部湾海域内，项目装机容量 600MW。

招标范围：包括但不限于海底电缆及附属设备等的验收和运输、海底电缆敷埋施工、海底电缆登海上升压站平台施工、海底电缆登陆和陆上段敷设、海底电缆附件的施工、在海缆及附件安装后完成全部交接试验、完成剩余海缆以及附件的移交、海缆敷设相关手续的办理以及施工期各类阻工的协调、施工辅助设施项目等。

计划工期：暂定 2026 年 8 月 10 日至 2026 年 10 月 25 日。

此前，该项目 220kV 海底电缆敷设及附件施工招标公告于 6 月 23 日发布，之后在 7 月 8 日发布终止公告。终止公告显示，因项目所必需的条件发生变化，终止招标。

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