

市场研究部

2026 年 8 月 4 日

风电行业周报（20260727-20260731）

看好

本周风电设备（申万）指数表现

本周（2026/07/27-2026/07/31）沪深 300 指数-1.31%，申万 31 个行业指数 28 个上涨，电力设备（申万）指数本周+1.60%，排在第 25 位，跑赢指数 2.91pct。电力设备二级行业指数涨跌互现，风电设备行业指数+4.03%，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+2.67%、+1.88%、-2.72%、-1.47%、+7.83%。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新强联、吉鑫科技、电气风电、威力传动、泰胜风能，跌幅居前的公司是恒润股份、禾望电气、飞沃科技。

本周原材料价格小幅波动

本周铁矿石期货收盘价 716 元/吨，环比-30 元/吨；铸造生铁价格 3010 元/吨，环比-10 元/吨；中厚板价格 3466 元/吨，环比-24 元/吨；铜、铝现货价格分别为 13834、3196 美元/吨，单价分别+217、+21 美元/吨，环比+1.6%、+0.7%。环氧树脂价格为 14025 元/吨，环比持平。

投资建议

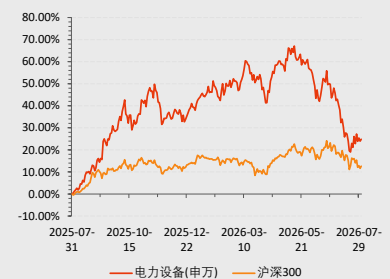
风电行业盈利修复与格局优化共振，短期风机价格企稳回升、陆上风电装机加速及海上风电政策催化，长期受益于深远海技术突破与全球化出海增量。建议关注盈利修复弹性最大的整机龙头企业及海风产业链核心标的，中长期布局深远海与海外订单弹性标的。

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

2026.7.31



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

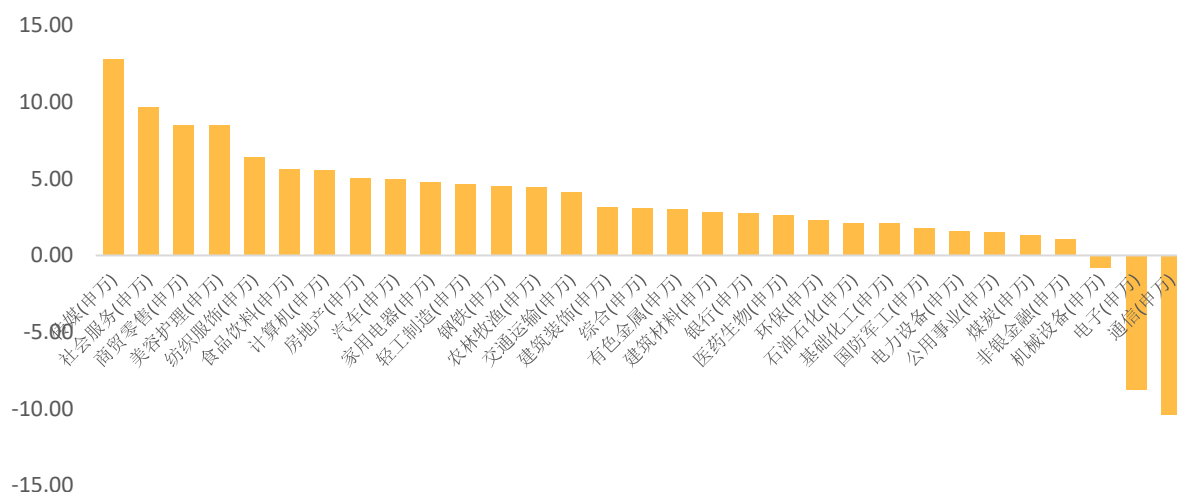
图表目录

图表 1：电力设备（申万）指数本周+1.60%（%）	4
图表 2：本周风电设备（申万）+4.03%（%）	4
图表 3：新强联本周涨幅居前（%）	5
图表 4：飞沃科技本周跌幅靠前（%）	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（2026/07/27-2026/07/31）沪深300指数-1.31%，申万31个行业指数28个上涨，电力设备（申万）指数本周+1.60%，排在第25位，跑赢指数2.91pct。

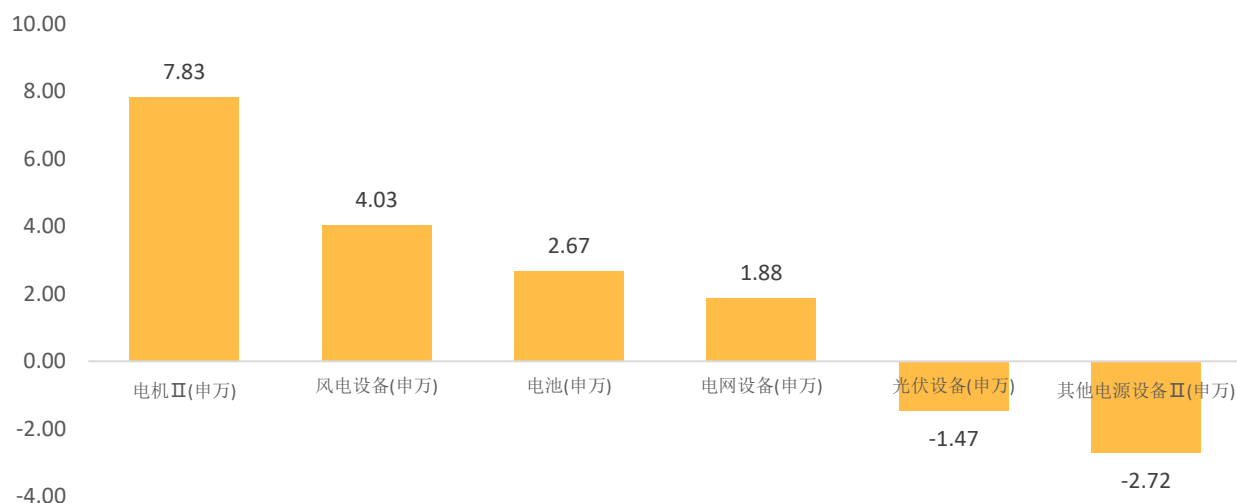
图表1：电力设备（申万）指数本周+1.60%（%）



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+4.03%，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+2.67%、+1.88%、-2.72%、-1.47%、+7.83%。

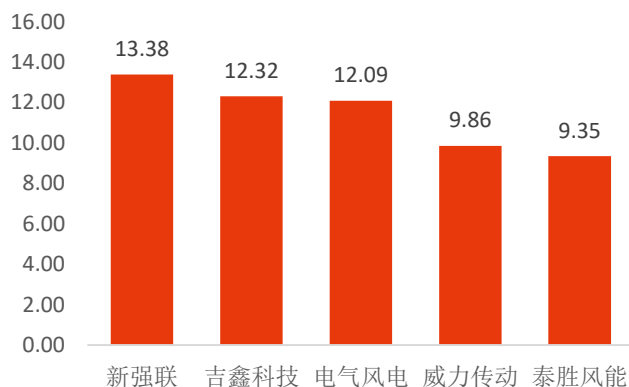
图表2：本周风电设备（申万）+4.03%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

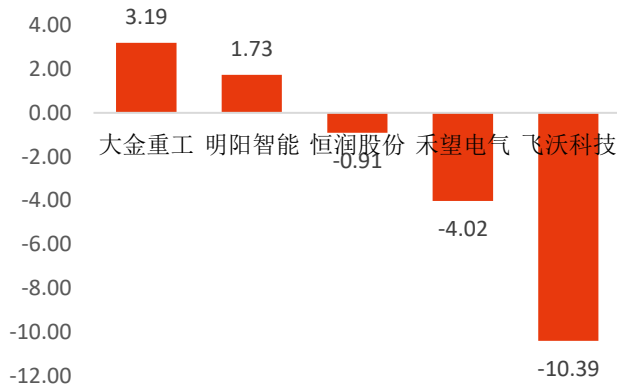
从公司表现看，本周风电设备行业（申万）公司涨幅居前的公司是新强联、吉鑫科技、电气风电、威力传动、泰胜风能，跌幅居前的公司是恒润股份、禾望电气、飞沃科技。

图表 3：新强联本周涨幅居前（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

图表 4：飞沃科技本周跌幅靠前（%）

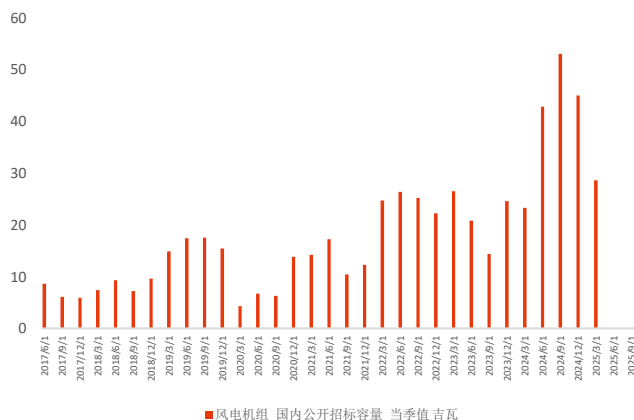


数据来源：Wind，国新证券整理

二、招标和主要原材料价格情况

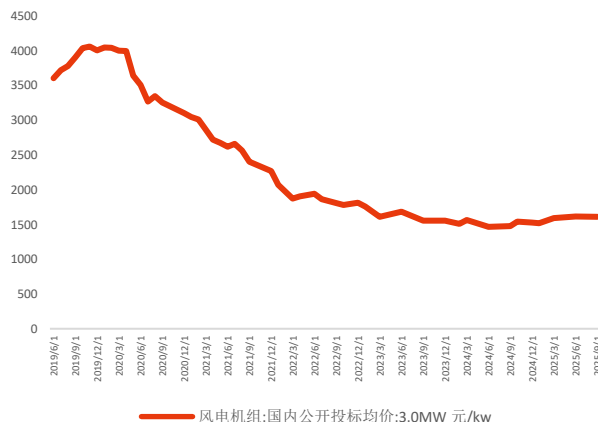
2025 年一季度国内公开招标风电机组容量为 28.6GW，同比+22.7%。25Q3，3MW 风机公开投标均价为 1610 元/KW，同比+9.2%。

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

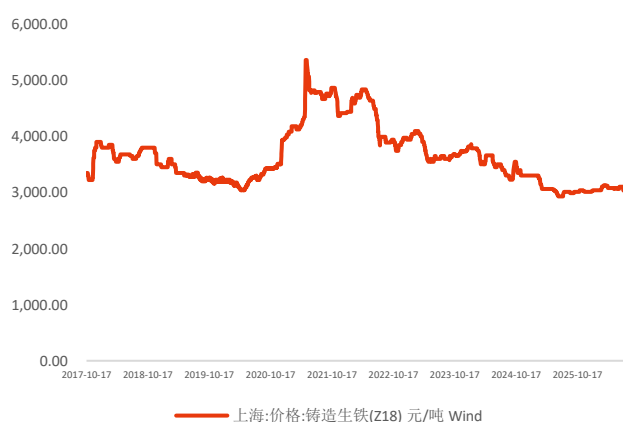
本周铁矿石期货收盘价 716 元/吨，环比-30 元/吨；铸造生铁价格 3010 元/吨，环比-10 元/吨；中厚板价格 3466 元/吨，环比-24 元/吨；铜、铝现货价格分别为 13834、3196 美元/吨，单价分别+217、+21 美元/吨，环比+1.6%、+0.7%。环氧树脂价格为 14025 元/吨，环比持平。

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



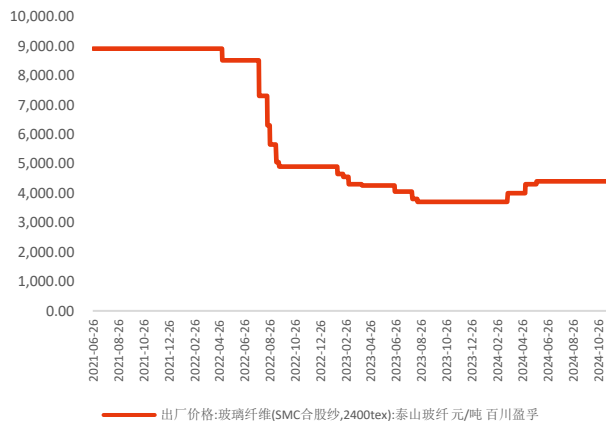
数据来源：LME，国新证券整理

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、国家能源局：2026 上半年 全国风电新增并网 3862 万千瓦

7 月 30 日，国家能源局召开例行新闻发布会，介绍上半年全国能源形势及能源

转型成效、可再生能源并网运行、迎峰度夏能源电力保供、电动汽车充电基础设施建设情况，发布《中国新型储能发展报告（2026）》并回答记者提问。

可再生能源装机规模稳步扩大。可再生能源新增装机占比超七成，累计装机占比超六成，风光累计装机约 19.5 亿千瓦、占比接近一半，太阳能发电装机与燃煤发电装机基本持平。今年上半年，全国可再生能源新增装机 1.17 亿千瓦，占全部新增装机的 73.9%，继续保持新增装机主体地位；其中，水电新增并网 603 万千瓦，风电新增并网 3862 万千瓦，太阳能发电新增并网 7207 万千瓦，生物质发电新增并网 60 万千瓦。截至今年 6 月底，全国可再生能源装机达到 24.55 亿千瓦，同比增长 13.7%，约占我国总装机的 60.7%；其中，水电装机 4.54 亿千瓦，风电装机 6.79 亿千瓦，太阳能发电装机 12.74 亿千瓦，生物质发电装机 0.48 亿千瓦。风光装机合计 19.51 亿千瓦，约占全国电力总装机的 48.3%，太阳能发电装机与燃煤发电装机（12.75 亿千瓦）基本持平。

风电建设和运行情况：今年上半年，全国风电新增并网容量 3862 万千瓦，其中陆上风电 3778 万千瓦，海上风电 84 万千瓦。截至今年 6 月底，全国风电累计并网容量达到 6.79 亿千瓦，同比增长 18.5%，其中陆上风电 6.3 亿千瓦，海上风电 4841 万千瓦。今年上半年，全国风电累计发电量 5984 亿千瓦时，全国风电平均利用率 90.9%。

光伏发电建设和运行情况：今年上半年，全国光伏新增并网 7177 万千瓦，其中集中式光伏 2955 万千瓦，分布式光伏 4222 万千瓦。截至今年 6 月底，全国光伏发电装机容量达到 12.72 亿千瓦，同比增长 15.8%，其中集中式光伏 6.96 亿千瓦，分布式光伏 5.76 亿千瓦。今年上半年，全国光伏累计发电量 6555 亿千瓦时，全国光伏发电利用率 91.4%。

2、国能广东 414MW 海上风电项目获批

近日，广东省生态环境厅发布《关于国能江门川岛二海上风电项目环境影响报告书的批复及公告》。公告显示，国能江门川岛二海上风电项目总装机容量 414 兆瓦，规划建设 23 台单机装机容量为 18 兆瓦的固定式风电机组及 6 回总长 40.2 公里的 66 千伏集电海底电缆。不包括海上升压站、送出海底电缆等建设内容。

据悉，国能江门川岛二项目风力发电机组由明阳智能中标，勘察设计服务由中国能建广东院中标，项目与中广核江门川岛一海上风电项目采用集中送出方式共同建设送出工程，拟建设 1 座 500kV 海上升压站、1 座 500kV 海上无功补偿站和 2 回 500kV 海底电缆及一座陆上集控中心，送出总容量为 800MW。

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