

市场研究部

2026 年 10 月 16 日

风电行业周报（20260928-20261009）

看好

本周风电设备（申万）指数表现

本周（2026/09/28-2026/10/09）沪深 300 指数-2.75%，申万 31 个行业指数 14 个上涨，电力设备（申万）指数本周-1.30%，排在第 19 位，跑赢指数 1.45pct。电力设备二级行业指数多数下跌，风电设备行业指数-2.42%，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+1.63%、-2.17%、-8.83%、-3.90%、-2.19%。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大金重工、吉鑫科技、三一重能、新强联、通裕重工，跌幅居前的公司是恒润股份、中环海陆、金风科技、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 682.5 元/吨，环比-31 元/吨；铸造生铁价格 3180 元/吨，环比-30 元/吨；中厚板价格 3490 元/吨，环比-9 元/吨；铜、铝现货价格分别为 14689、3055.5 美元/吨，单价分别-76、-172.5 美元/吨，环比-0.5%、-5.3%。环氧树脂价格为 15200 元/吨，环比-450 元/吨。

投资建议

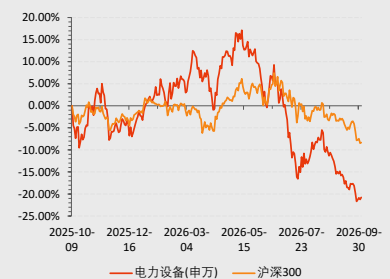
风电行业盈利修复与格局优化共振，短期风机价格企稳回升、陆上风电装机加速及海上风电政策催化，长期受益于深远海技术突破与全球化出海增量。建议关注盈利修复弹性最大的整机龙头企业及海风产业链核心标的，中长期布局深远海与海外订单弹性标的。

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

2026.10.09



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、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

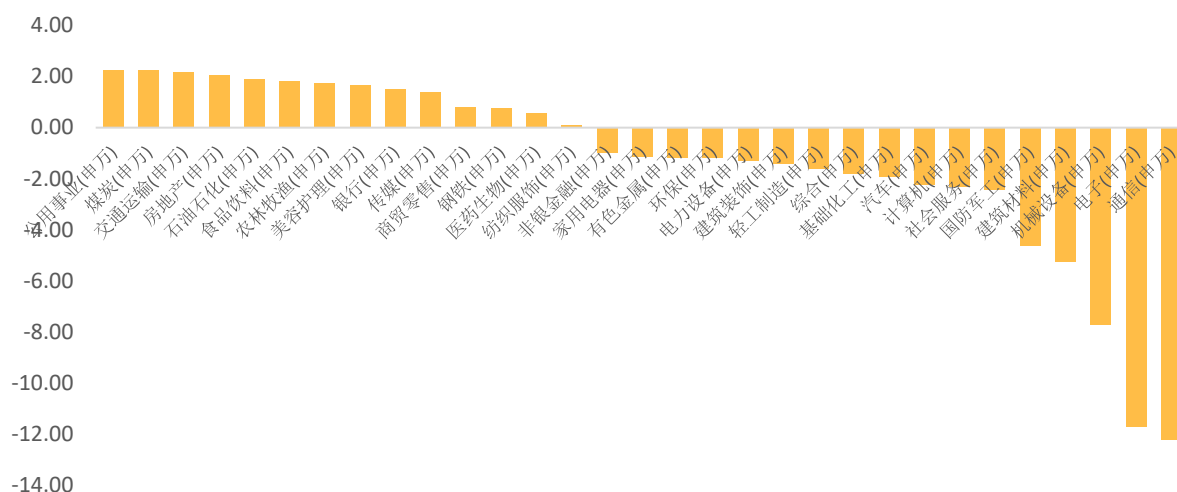
图表目录

图表 1：电力设备（申万）指数本周-1.30%（%）	4
图表 2：本周风电设备（申万）-2.42%（%）	4
图表 3：大金重工本周涨幅居前（%）	5
图表 4：飞沃科技本周跌幅靠前（%）	5
图表 5：铁矿石期货价格	5
图表 6：中厚板价格	5
图表 7：铸造生铁价格	6
图表 8：螺纹钢价格	6
图表 9：铜现货价格	6
图表 10：铝现货价格	6
图表 11：环氧树脂价格	7
图表 12：玻璃纤维价格	7

一、风电板块一周行情回顾

本周（2026/09/28-2026/10/09）沪深 300 指数-2.75%，申万 31 个行业指数 14 个上涨，电力设备（申万）指数本周-1.30%，排在第 19 位，跑赢指数 1.45pct。

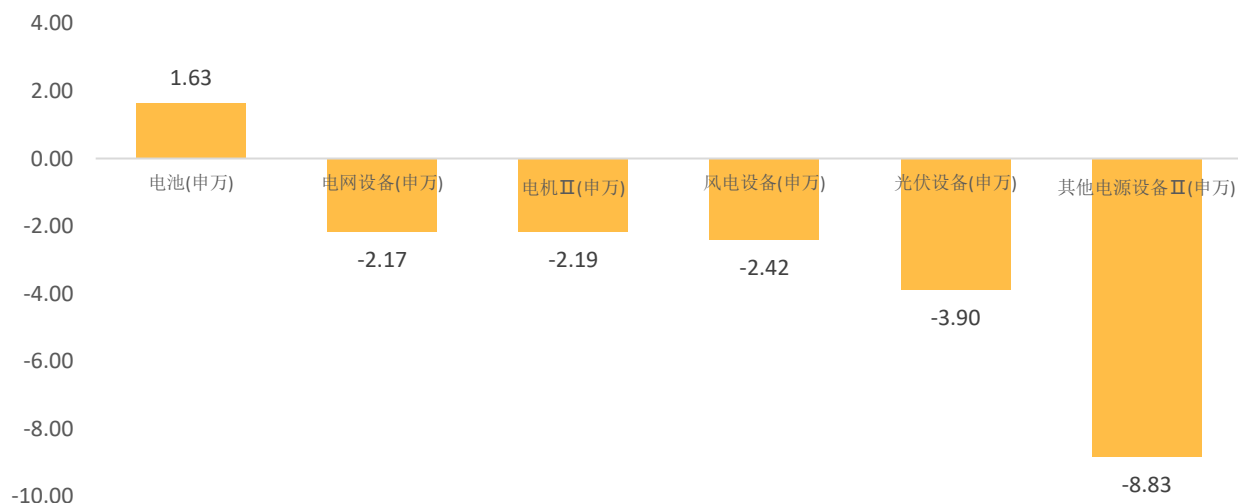
图表 1：电力设备（申万）指数本周-1.30%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

本周电力设备二级行业指数多数下跌，风电设备行业指数-2.42%，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+1.63%、-2.17%、-8.83%、-3.90%、-2.19%。

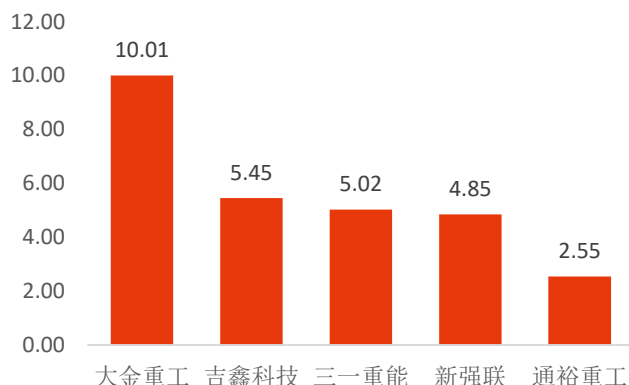
图表 2：本周风电设备（申万）-2.42%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

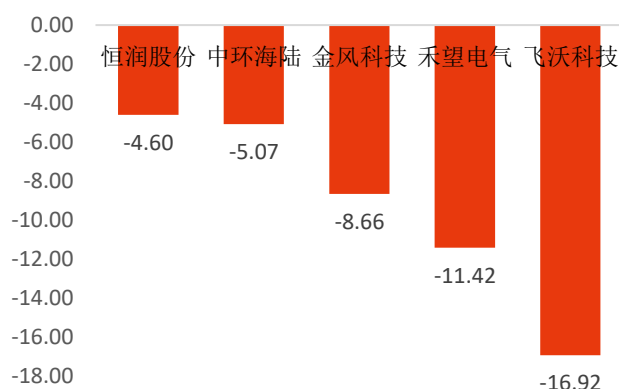
从公司表现看，本周风电设备行业（申万）公司涨幅居前的公司是大金重工、吉鑫科技、三一重能、新强联、通裕重工，跌幅居前的公司是恒润股份、中环海陆、金风科技、禾望电气、飞沃科技。

图表 3：大金重工本周涨幅居前 (%)



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、主要原材料价格情况

本周铁矿石期货收盘价 682.5 元/吨，环比-31 元/吨；铸造生铁价格 3180 元/吨，环比-30 元/吨；中厚板价格 3490 元/吨，环比-9 元/吨；铜、铝现货价格分别为 14689、3055.5 美元/吨，单价分别-76、-172.5 美元/吨，环比-0.5%、-5.3%。环氧树脂价格为 15200 元/吨，环比-450 元/吨。

图表 5：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 6：中厚板价格



数据来源：WIND，国新证券整理

图表 7：铸造生铁价格



数据来源：WIND，国新证券整理

图表 8：螺纹钢价格



数据来源：钢之家，国新证券整理

图表 9：铜现货价格



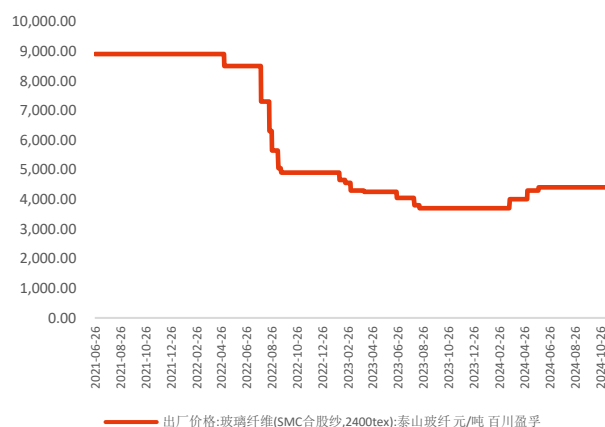
数据来源：LME，国新证券整理

图表 10：铝现货价格



数据来源：LME，国新证券整理

图表 11：环氧树脂价格

图表 12：玻璃纤维价格


数据来源：生意社，国新证券整理

数据来源：百川盈孚，国新证券整理

三、公司及行业事件

1、国新办：纠正部分央企“内卷式”竞争行为；深化算电协同，加快落地更多绿电直连项目等

9月28日，国务院新闻办公室举行“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会，介绍落实“十五五”规划，推动中央企业高质量发展情况，并答记者问。

国务院国有资产监督管理委员会新闻发言人、财务监管与运行评价局局长王少飞表示，目前来看，外部环境的复杂性将仍然延续下去，对市场情绪、市场预期乃至市场价格还将产生多变影响，国内很多传统行业的发展逻辑也正在发生一些深刻变化。四季度将进一步引领行业自律发展。纠正部分央企“内卷式”竞争行为，带动产业链上下游企业共同维护好公平有序竞争的市场环境。

国务院国有资产监督管理委员会规划发展局局长戴希指出，展望“十五五”，我们将统筹发展和安全，抢抓智能经济发展新机遇，推动人工智能扎根实体、普惠发展。

筑牢产业发展根基。继续加大算力网投资力度，合理布局、有序建设生态友好型的智算中心。深化算电协同、算网融合，加快落地更多绿电直连项目，推动人工智能与能源双向赋能。持续迭代基础模型，提升行业数据全链条供给能力，夯实要素支撑。

加快实体经济应用。以工业领域为发展重点，接续打造“AI+”产业共同体，发挥中央企业“链长”的主体支撑和融通带动作用，引领各方协同共建，储备更多

战略性高价值场景，加快推动人工智能在生产一线特别是核心环节的规模化落地。

“六张网”建设方面，国务院国有资产监督管理委员会新闻发言人、副主任庞晓刚表示，今年以来，国务院国资委认真落实党中央、国务院的部署要求，组织中央企业围绕“六张网”靠前谋划、加快实施了一批重大项目和标志性工程，年度计划安排相关投资约2万亿元，目前各项工作进展顺利。

下一步，国资央企将持续加强统筹规划，强化集约利用，全力参与“六张网”建设，重点抓好四个方面：一是在投资牵引上再加力。以“六张网”建设为抓手，有序扩大基建投资，更好发挥牵引带动作用。二是在协同组网上再加力。加强算力网与新型电网、新一代通信网“三网融合”，提升水网、城市地下管网、物流网的数字化智能化水平。三是在安全支撑上再加力。把安全发展理念贯穿项目规划、建设、运营的全生命周期，确保项目工程安全建设、质量可靠。四是在共建共享上再加力。当好运营商、服务商、系统集成商，与各类企业共同参与建设、共同分享成果。

此外，庞晓刚指出，中央企业发展“十五五”规划已正式印发，主要特点可以概括为“四个突出”：其中，不仅突出系统谋划，一体谋划中央企业“十五五”时期的发展目标、方向、路径和举措，分领域部署产业发展、科技创新、区域布局、跨国经营、公司治理、国资监管等重点任务，统筹推动中央企业增强核心功能、提升核心竞争力。

同时，突出价值创造，高质量发展的导向更加鲜明。规划围绕增加值、功能价值、经济增加值、战略性新兴产业增加值、品牌价值5个方面，设置定量指标，推动价值创造成为企业发展的核心驱动力；特别是将增加值凸显出来，弱化营业收入等规模类指标，引导企业切实把工作重心转到高质量发展上来，转到提升对国民经济和社会发展的贡献上来。

在新形势下，进一步深化国资国企改革的总体框架和重点方向，庞晓刚指出，是完善国有企业分类考核评价体系。加快建立国有企业履行战略使命的评价制度，推动建立国有经济增加值核算制度，进一步突出质量效益、战略使命、价值创造的考核导向，“一企一策”科学确定考核指标及目标，更好发挥考核指挥棒作用。

2、浙江省：2030年海风装机超10GW，建成千万千瓦级海上风电基地

近日，浙江省海洋经济发展厅发布《浙江省海洋清洁能源产业发展指引》，聚焦海上风电、海上光伏、海洋能等四大产业，加快培育海洋新质生产力，全链条打造海洋清洁能源产业集群。

《指引》提出，到2030年，全省海洋清洁能源及其装备产业规模突破3000亿元，海上风电装机超1000万千瓦，建成千万千瓦级海上风电基地，风电母港等标志性工程投产，潮流能实现百兆瓦级商业化应用，海上光伏实现“风光同场”连片开发，绿色氢氨醇产业初具规模，培育海洋清洁能源领域领军企业、专精特新企业

50 家以上，基本建成全国海洋清洁能源创新高地、产业培育集聚地、融合发展先行地。

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：北京市西城区骡马市大街 20 号院一区中海金融中心 1 号楼 9 层(100052)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn