市场研究部 2026 年 11 月 2 日

风电行业周报（20261026-20261030）

看好

市场表现截至 2026.10.30



资料来源：WIND，国新证券整理

本周风电设备（申万）指数表现

本周（2026/10/26-2026/10/30）沪深 300 指数-2.92%，申万 31 个行业指数 6 个上涨，电力设备（申万）指数本周-5.92%，排在第 29 位，跑输指数 3.00pct。电力设备二级行业指数普跌，风电设备行业指数-5.57%，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-4.52%、-6.98%、-9.66%、-6.20%、-7.51%。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飞沃科技、天顺风能、海力风电，跌幅居前的公司是振江股份、双一科技、中环海陆、新强联、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 672 元/吨，环比-3 元/吨；铸造生铁价格 3050 元/吨，环比持平；铜、铝现货价格分别为 14449、3114 美元/吨，单价分别+34、+71 美元/吨，环比+0.2%、+2.3%。环氧树脂价格为 15175 元/吨，环比+75 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

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

证券研究报告

未经授权引用或转发须承担法律责任及一切后果，并请务必阅读文后的免责声明

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.....8

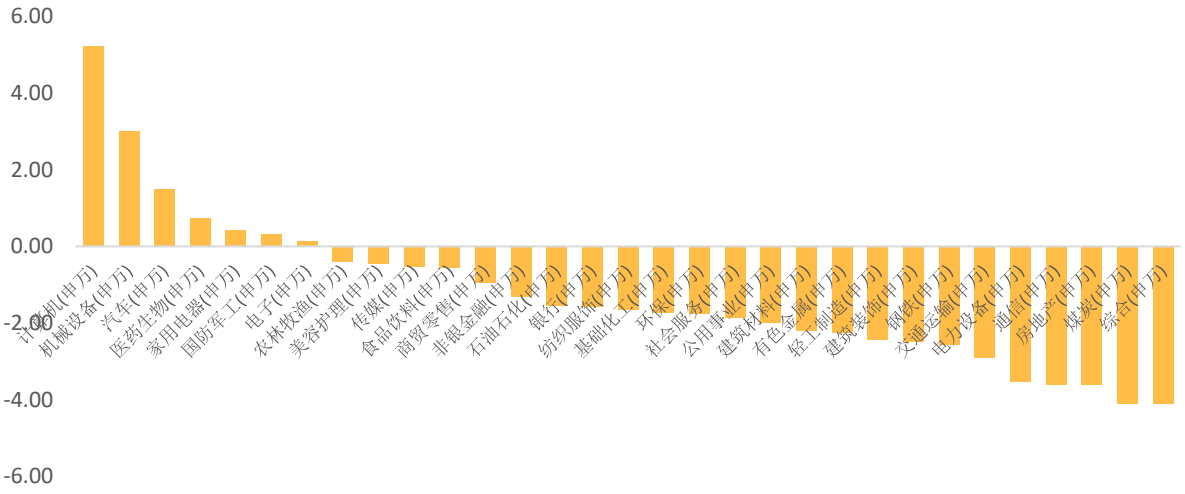
图表目录

图表 1：电力设备（申万）指数本周-5.92%（%）.....4
图表 2：本周风电设备（申万）-5.57%（%）.....4
图表 3：飞沃科技本周涨幅靠前（%）.....5
图表 4：禾望电气本周跌幅靠前（%）.....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.....6
图表 12：玻璃纤维价格.....6

一、风电板块一周行情回顾

本周（2026/10/26-2026/10/30）沪深 300 指数-2.92%，申万 31 个行业指数 6 个上涨，电力设备（申万）指数本周-5.92%，排在第 29 位，跑输指数 3.00pct。

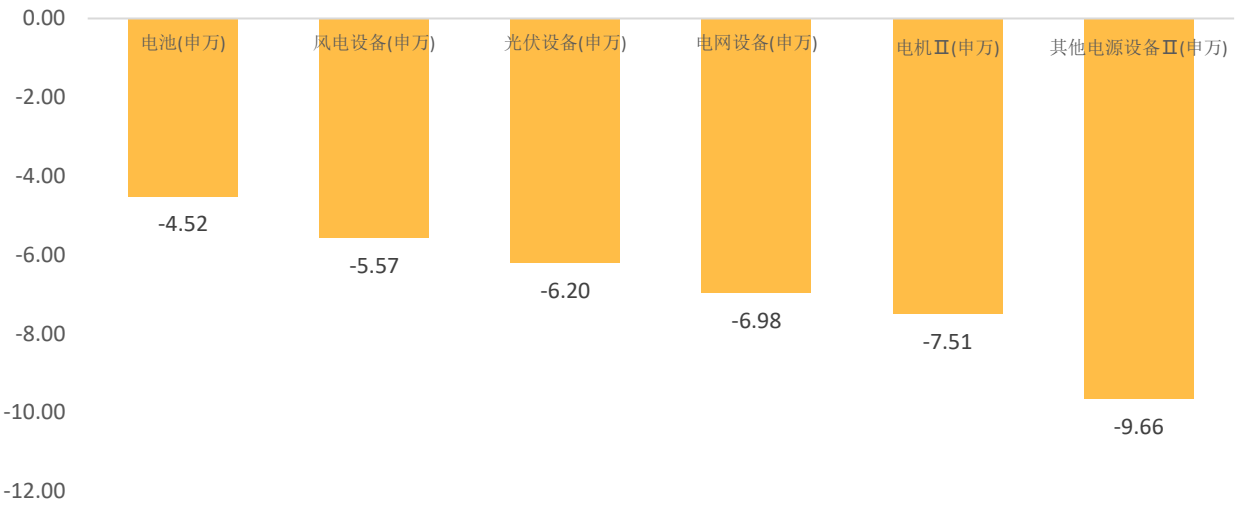
图表 1：电力设备（申万）指数本周-5.92%（%）



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-5.57%，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-4.52%、-6.98%、-9.66%、-6.20%、-7.51%。

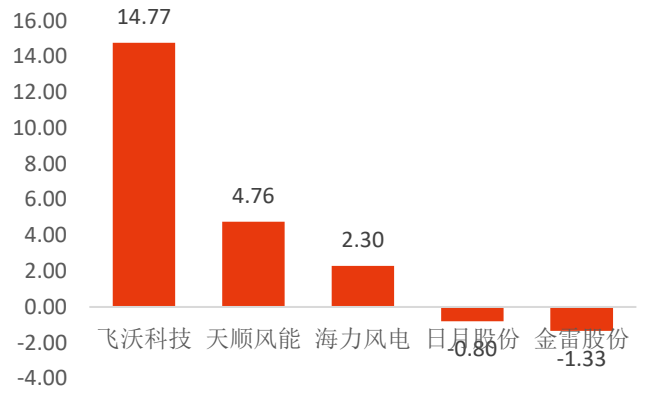
图表 2：本周风电设备（申万）-5.57%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

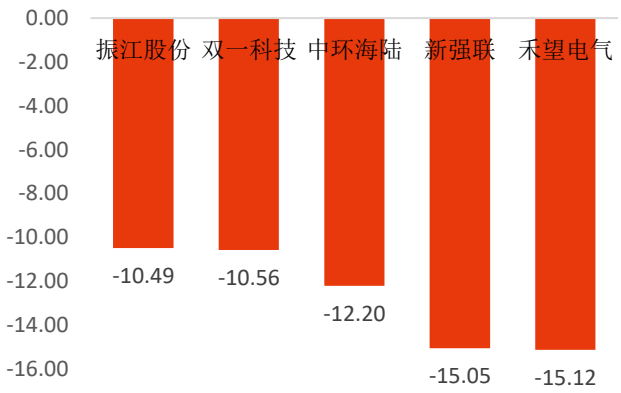
从公司表现看，本周风电设备行业（申万）公司涨幅居前的公司是飞沃科技、天顺风能、海力风电，跌幅居前的公司是振江股份、双一科技、中环海陆、新强联、禾望电气。

图表 3：飞沃科技本周涨幅靠前（%）



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、主要原材料价格情况

本周铁矿石期货收盘价 672 元/吨，环比-3 元/吨；铸造生铁价格 3050 元/吨，环比持平；铜、铝现货价格分别为 14449、3114 美元/吨，单价分别+34、+71 美元/吨，环比+0.2%、+2.3%。环氧树脂价格为 15175 元/吨，环比+75 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



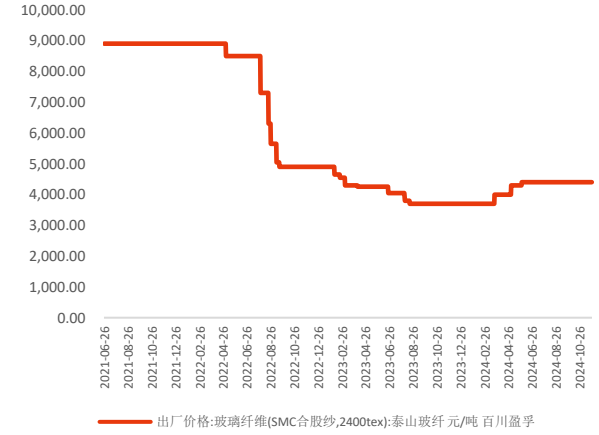
数据来源：LME，国新证券整理

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、广西 900MW 海上风电示范项目最新获批

10 月 28 日，广西壮族自治区生态环境厅发布《关于广西钦州海上风电示范项目生态环境影响报告书的批复》。根据批复，广西钦州海上风电示范项目海上风电场区位于广西壮族自治区钦州市三娘湾南部海域，送出海缆登陆点位于钦州市钦南区犀牛脚镇大环村，陆上开关站位于钦州市钦南区犀牛脚镇犀牛脚村。项目总装机容量 900 兆瓦，主要建设内容包括 38 台单机容量 10.5 兆瓦风机、18 台单机容量 10.0 兆瓦风机、37 台单机容量 8.7 兆瓦风机，1 座 220 千伏海上升压站、场内 66 千伏交流海缆 153.72 千米（共 15 回/93 根）、220 千伏交流海缆 103.36 千米（共 3 回/3 根）、220 千伏交流陆域电缆 17.6 千米（共 3 回/9 根）和 220 千伏陆上开关站。项目施工期为 15 个月，项目总投资 98.5 亿元，环保投资为 14462.89 万元，占项目总投资 1.47%。

2、甘肃省首例“千乡万村驭风行动”试点项目一次并网发电

近日，国家能源集团甘肃公司清水县“千乡万村驭风行动”试点项目一次并网发电，是甘肃省“十五五”时期首个落地并网的“千乡万村驭风行动”山地新能源项目。

该项目是国家能源局 2025 年定点帮扶的重点项目，共布置 5 台单机容量 6.7 兆瓦、1 台单机容量 6.5 兆瓦的风电机组，总装机容量 40 兆瓦。

项目坚持惠民导向，创新推行甘肃省首个“集体建设用地使用权联营入股”用地模式，推动村民由土地出让方转变为项目共建共享主体，将土地使用权固化为长期股权，让村民持续稳定分享项目运营收益，实现土地变资产、资源变股金、村民

变股东，构建起收益共享的长效惠民机制，切实把能源开发红利留在乡村、惠及群众，充分彰显央企深耕地方、赋能乡村全面振兴的责任担当。

项目全容量投运后，预计年均上网电量 7650 万千瓦时，每年可节约标准煤约 3.08 万吨，减少二氧化碳排放约 8.40 万吨，推动能源开发与生态保护、富民增收有机融合，以绿色动能助力乡村振兴，赋能区域能源结构转型。

3、海南 1.8GW 海上风电项目二次招标

10 月 23 日，中国海油供应链数字化平台发布《某海上风电项目 7-2/9-2 初步设计及详勘服务(二次)招标公告》。公告显示，项目位于海南省东方市西侧海域，项目总装机容量为 1800MW。其中，二期工程(7-2)场址中心离岸距离约 38km，场址面积约 91km²，水深位于 26m~49m 之间，装机容量为 900MW，设计安装 75 台单机容量为 12.0MW 的 WTG242-12000 型风力发电机组。配套建设一座 220kV 海上升压站，与场址 7 一期工程共建一座陆上集控中心，升压后通过 3 回 220kV 海底电缆接入陆上集控中心。

二期工程(9-2)场址中心离岸距离约 31km，场址面积约 131km²，水深位于 20m~45m 之间，装机容量为 900MW，设计安装 72 台单机容量为 12.5MW 的 WTG272-12500 型风力发电机组。配套建设一座 220kV 海上升压站，二期工程(9-2)与一期工程(9-1)共建一座陆上集控中心，升压后通过 3 回 220kV 海底电缆接入陆上集控中心。

服务期：18 个月，计划开始时间 2026 年 11 月 15 日（预期合同签订时间），计划完成时间 2028 年 5 月 15 日。勘察工期要求应与项目后续各阶段设计工作相匹配，具体以招标人要求为准。

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。在本人所知情的范围内，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**