

市场研究部

2024年10月8日

## 风电行业周报（20240923-20240930）

看好

市场表现截至 2024.9.30



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（2024/09/23-2024/09/30）沪深300指数+25.52%，申万31个行业指数均实现上涨，电力设备（申万）指数本周+29.86%，排在第7位，跑赢指数25.52pct。本周电力设备二级行业指数普涨，风电设备行业指数+27.40%，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+37.07%、+16.44%、+23.98%、+32.92%、+26.81%。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为新强联、海力风电、金雷股份、天能重工、恒润股份，涨幅靠后的公司是金风科技、时代新材、振江股份、吉鑫科技、日月股份。

### 本周新增招标 3533.75MW

招标情况：本周共21个风电项目招标，招标规模合计1912.7MW，包括19个陆风项目和莆田平海湾海上风电场DE区项目标段一和标段二。中标规模合计1013.4MW，包括6个含塔筒陆风项目，中标均价为1798元/KW。本周最低价为中广核新疆阿勒泰吉木乃边合区绿电消纳50万千瓦风电项目，为1540元/KW，由金风科技报出；最高价为中交路建云阳风电项目，为2070元/KW，由三一重能报出。

原材料价格：本周铁矿石期货收盘价821.5元/吨，单价+141.5元/吨，环比+20.8%；铸造生铁价格3400元/吨，环比+5.3%；中厚板价格3308元/吨，+86元/吨，环比+2.7%；铜、铝现货价格分别为9767、2611美元/吨，单价分别+372、+134美元/吨，环比+4.0%、+5.4%；环氧树脂价格为13400元/吨，环比+2.3%；玻璃纤维价格为4400元/吨，环比持平。

### 投资建议

建议关注海风板块海缆、海工、桩基等领域，以及海外拿单能力优异的企业投资机会。

### 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

---

## 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.....	9
四、风险提示.....	10

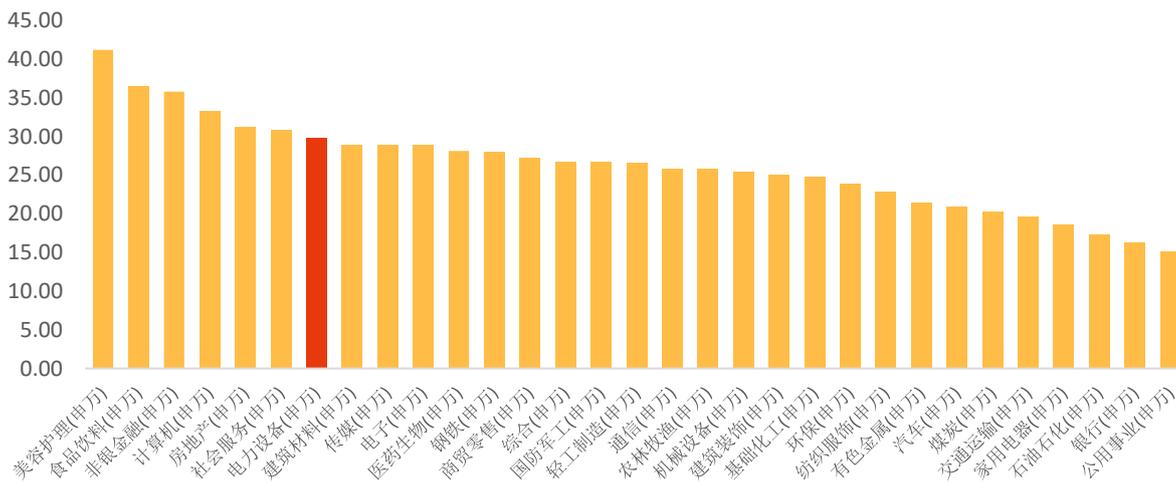
## 图表目录

图表 1: 电力设备（申万）指数本周+29.86%（%） .....	4
图表 2: 本周风电设备（申万）+27.40%（%） .....	4
图表 3: 新强联本周涨幅靠前（%） .....	5
图表 4: 日月股份本周涨幅靠后（%） .....	5
图表 5: 本周风机招标 1912.7MW .....	5
图表 6: 本周风电机组中标情况 .....	6
图表 7: 季度风电招标容量 .....	7
图表 8: 3MW 风机招标价格 .....	7
图表 9: 铁矿石期货价格 .....	7
图表 10: 中厚板价格 .....	7
图表 11: 铸造生铁价格 .....	8
图表 12: 螺纹钢价格 .....	8
图表 13: 铜现货价格 .....	8
图表 14: 铝现货价格 .....	8
图表 15: 环氧树脂价格 .....	9
图表 16: 玻璃纤维价格 .....	9

## 一、风电板块一周行情回顾

本周（2024/09/23-2024/09/30）沪深 300 指数+25.52%，申万 31 个行业指数均实现上涨，电力设备（申万）指数本周+29.86%，排在第 7 位，跑赢指数 25.52pct。

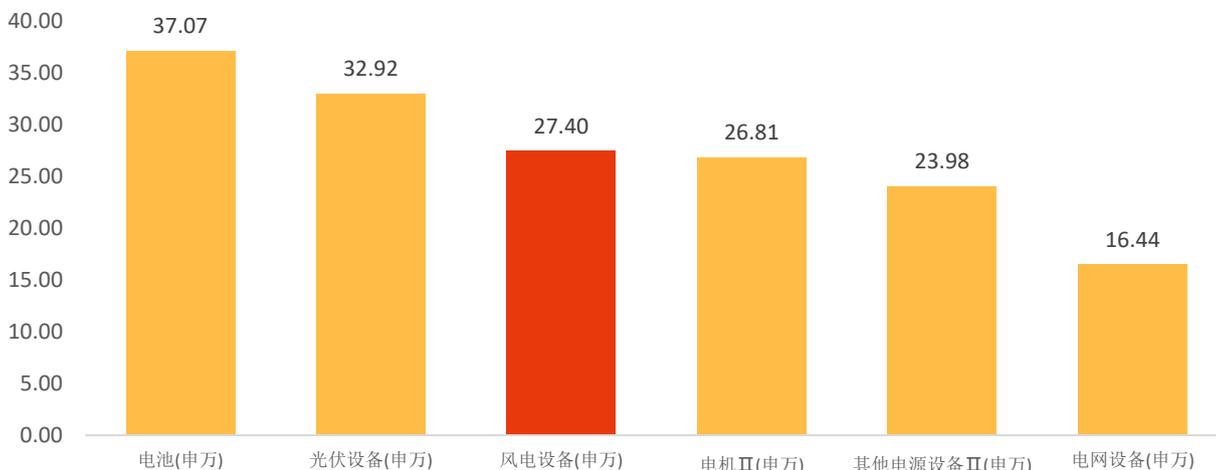
图表 1：电力设备（申万）指数本周+29.86%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

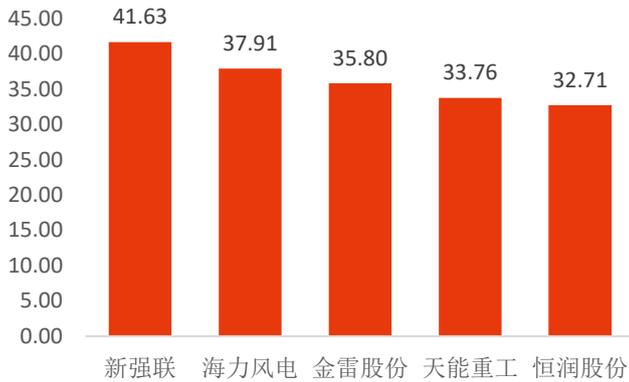
本周电力设备二级行业指数普涨，风电设备行业指数+27.40%，电池（申万）、电网设备（申万）、其他电源设备 II（申万）、光伏设备（申万）、电机 II（申万）分别+37.07%、+16.44%、+23.98%、+32.92%、+26.81%。

图表 2：本周风电设备（申万）+27.40%（%）

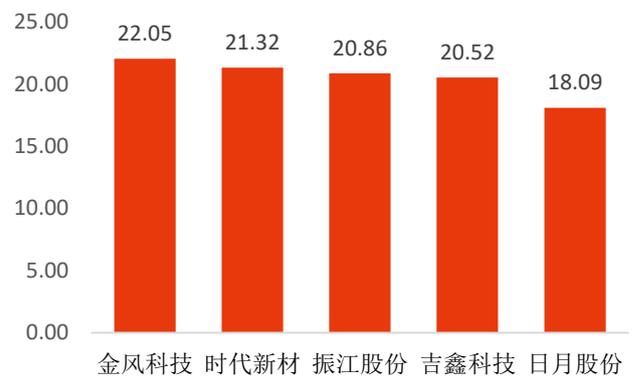


数据来源：Wind，国新证券整理

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为新强联、海力风电、金雷股份、天能重工、恒润股份，涨幅靠后的公司是金风科技、时代新材、振江股份、吉鑫科技、日月股份。

**图表 3：新强联本周涨幅靠前 (%)**


数据来源：Wind，国新证券整理

**图表 4：日月股份本周涨幅靠后 (%)**


数据来源：Wind，国新证券整理

## 二、招标和主要原材料价格情况

本周共 21 个风电项目招标，招标规模合计 1912.7MW，包括 19 个陆风项目和莆田平海湾海上风电场 DE 区项目标段一和标段二。

**图表 5：本周风机招标 1912.7MW**

风电项目	装机规模 (MW)	单机容量 (MW)	地区	风机交货日期	类型
三峡能源杭州钱塘 50MW 分散式风电项目	50	6.25	浙江	2024 年 12 月-2025 年 4 月	陆风
莆田平海湾海上风电场 DE 区项目 (一标段)	200	≥8	福建	2025 年 3 月-7 月	海风
莆田平海湾海上风电场 DE 区项目 (二标段)	200	≥16	福建	2025 年 3 月-7 月	海风
中广核重庆城口旗杆山 100MW 陆上风电项目(重新招标)	100	≥5	重庆	2025 年 10 月	陆风
中广核重庆武隆兴顺 56MW 风电场(第二次重新招标)	56	≥5	重庆	2024 年 12 月	陆风
中广核重庆城口月亮坪 40MW 陆上风电项目(第二次重新招标)	40	≥5	重庆	2025 年 10 月	陆风
大唐广西桂冠大化都阳二期工程 70MW 风电项目	70	5-6.25	广西	2025 年 3 月-8 月	陆风
大唐吉林乾安大遐 20 万千瓦风电项目	200	8-8.5	吉林	2025 年 7 月-10 月	陆风
大唐吉林乾安海字 5 万千瓦风电项目	50	8-8.5	吉林	2025 年 7 月-10 月	陆风
大唐内蒙阿巴嘎旗 60MW 风电项目	60	6.25-7.5	内蒙	2025 年 5 月-8 月	陆风
大唐广西桂冠凤山平乐 100MW 风电项目	100	6.25	广西	2025 年 1 月-12 月	陆风
白银(景泰)C 区 20 万千瓦风电项目	200	≥6.25	甘肃	2024 年 11 月-2025 年 3 月	陆风
2024 年度苏尼特右旗 15 万千瓦风电项目	150		内蒙	2025 年 4 月	陆风

中煤平朔高回填区分布式风电技术与工程示范项目	5	5	山西	2025年3月	陆风
宁夏华电曹洼一二期“以大代小”等容项目	99	≥5	宁夏	2025年3月-6月	陆风
宁夏华电曹洼五、六期“以大代小”等容项目	99	≥5	宁夏	2025年3月-6月	陆风
宁夏华电曹洼七、八期“以大代小”等容项目	99	≥5	宁夏	2025年3月-6月	陆风
重庆华电酉阳轿子顶风电项目	50.1	≥5	重庆	2025年3月-9月	陆风
重庆华电酉阳大风堡风电项目	35.1	≥5	重庆	2025年3月-9月	陆风
重庆华电酉阳李家盖风电项目	30	≥5	重庆	2025年3月-9月	陆风
宁夏电力 19.5MW 峰口子分散式风电项目	19.5	6.5	宁夏	合同签订3个月内	陆风

数据来源：国际能源网、风电头条，国新证券整理

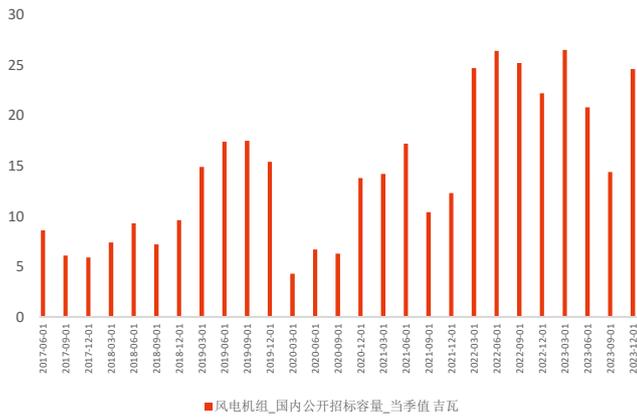
本周风电机组中标规模合计 1013.4MW，包括 6 个含塔筒陆风项目，中标均价为 1798 元/KW。本周最低价为中广核新疆阿勒泰吉木乃边合区绿电消纳 50 万千瓦风电项目，为 1540 元/KW，由金风科技报出；最高价为中交路建云阳风电项目，为 2070 元/KW，由三一重能报出。

**图表 6：本周风电机组中标情况**

风电项目	装机规模 (MW)	单机容量 (MW)	中标整机商	中标单价 (元/KW)	是否含塔筒	地区	类型
中广核新疆阿勒泰吉木乃边合区绿电消纳 50 万千瓦风电项目	500	≥7	金风科技	1540	含塔筒	新疆	陆风
中广核辽宁丁家房镇 13.4MW 分散式风电项目	13.4		电气风电	1860	含塔筒	辽宁	陆风
中广核内蒙古兴安盟科右中旗 200MW 风电项目	200	≥7	金风科技	1755	含塔筒	内蒙古	陆风
中广核内蒙古兴安盟突泉县 200MW 风电项目	200	≥7	金风科技	1765	含塔筒	内蒙古	陆风
中交路建云阳风电项目	100	5	三一重能	2070	含塔筒	重庆	陆风
龙源电力福建官庄风电场#01 机组		2-2.5	远景能源		含塔筒	福建	陆风

数据来源：国际能源网、风电头条，国新证券整理

2023 年四季度国内公开招标风电机组容量为 14.4GW。23 全年风机招标 86.3GW，招标量同比 22 年下降 12.4%。

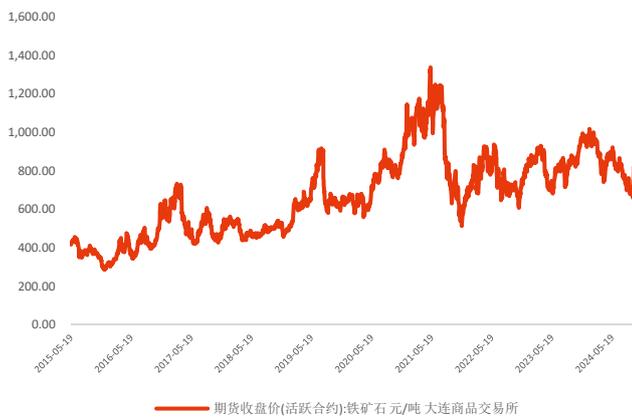
**图表 7：季度风电招标容量**


数据来源：金风科技，国新证券整理

**图表 8：3MW 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 821.5 元/吨，单价+141.5 元/吨，环比+20.8%；铸造生铁价格 3400 元/吨，环比+5.3%；中厚板价格 3308 元/吨，+86 元/吨，环比+2.7%；铜、铝现货价格分别为 9767、2611 美元/吨，单价分别+372、+134 美元/吨，环比+4.0%、+5.4%；环氧树脂价格为 13400 元/吨，环比+2.3%；玻璃纤维价格为 4400 元/吨，环比持平。

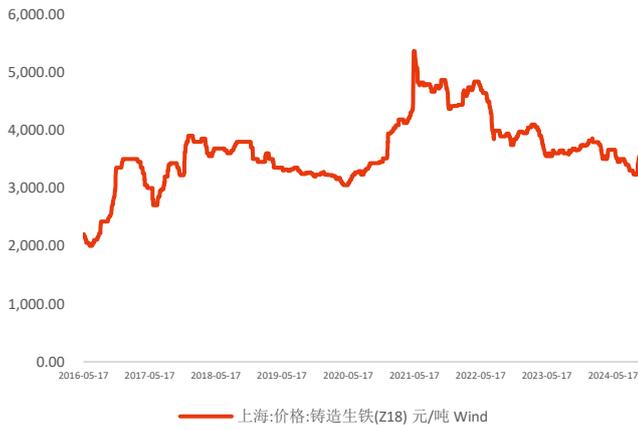
**图表 9：铁矿石期货价格**


数据来源：大连商品交易所，国新证券整理

**图表 10：中厚板价格**


数据来源：WIND，国新证券整理

图表 11: 铸造生铁价格



数据来源: WIND, 国新证券整理

图表 12: 螺纹钢价格



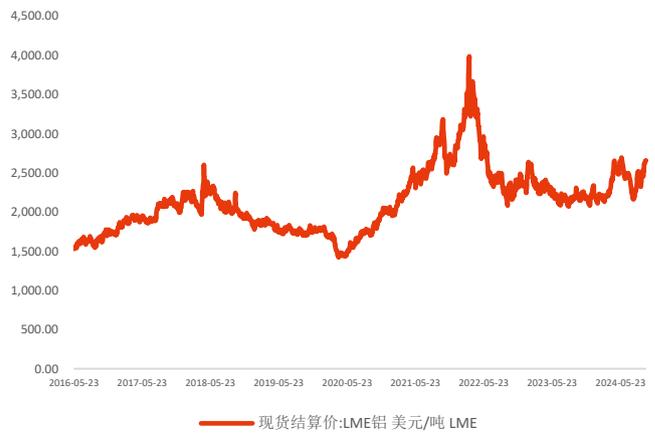
数据来源: 钢之家, 国新证券整理

图表 13: 铜现货价格



数据来源: LME, 国新证券整理

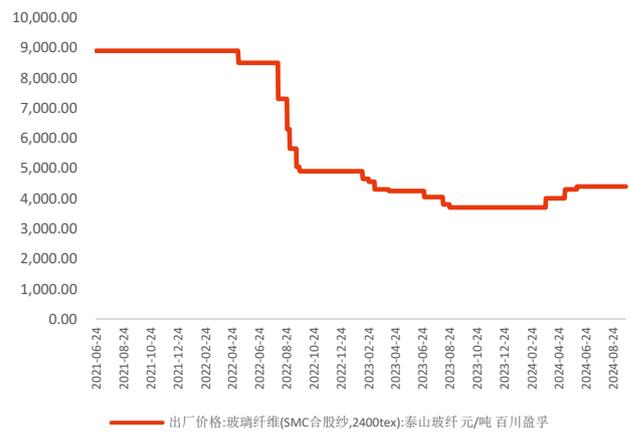
图表 14: 铝现货价格



数据来源: LME, 国新证券整理

**图表 15: 环氧树脂价格**


数据来源: 隆众资讯, 国新证券整理

**图表 16: 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、广西 180 万千瓦海上风电示范项目首个标段全容量并网

9月24日,广投集团旗下广西能源集团防城港海上风电示范项目A场址标段一全容量并网发电,标志着广西首个海上风电示范项目进入全容量并网倒计时冲刺阶段。标段一工程建设49台风电机组,装机容量416.5MW。项目在2023年6月30日开工建设,2024年8月19日完成主体建设,较原定工期提前2个多月实现全容量并网发电,成为广西第一个下海测风、第一个核准、第一个开工、第一个并网、第一个全容量投产的海上风电标段工程。标段一工程并网发电后,每年将提供清洁电能近12亿千瓦时,可节省标煤消耗约36万吨,减少二氧化碳排放约96万吨,赋能广西能源结构转型和经济社会可持续发展。

#### 2、福建 314MW 海上风电项目公示

近日,《长乐外海I区(南)海上风电场项目海域使用论证报告书》公示发布,《公示》显示,该项目海域使用申请人为福州长乐国闽新能源有限公司,项目拟建设16台18MW和1台26MW的风电机组,总装机规模为314MW。《公示》显示,长乐外海I区(南)海上风电场项目位于福州长乐外海,东犬岛东侧海域。风电场规划面积约36km<sup>2</sup>,场址风机距离大陆岸线最近距离约53km,场址理论水深43~51m。项目计划建设16台18MW和1台26MW的风电机组,总装机规模为314MW,项目66kV海底电缆路由长度约为26.82km,以5回集电线路接入海上换流站。

### 3、广东 1000MW 海上风电项目公示

近日，广东省生态环境厅发布《中广核阳江帆石二海上风电场项目环境影响报告书受理公告》。公告显示，中广核阳江帆石二海上风电场阳江市南鹏岛南面海域，场址最近端距离陆岸 70km，场址面积约 147.3km<sup>2</sup>，水深在 47~52m 之间。该项目规划装机总容量为 1000MW，拟布置 63 台 16MW 风电机组，同时配套建设一座 500kV 海上升压站。风电机组发出电能通过 16 回 66kV 集电海底电缆接入 500kV 海上升压站和中间无功补偿站，升压后通过 2 回三芯 500kV 海底电缆经中间补偿站接入陆上集控中心（陆上集控中心已纳入广核阳江帆石一海上风电场项目环评中）。该工程总投资 1585001 万元，考虑尾流损失后年发电量为 4048.357GWh，年上网电量为 3238.686GWh，容量系数 36.7%，年等效满负荷小时数为 3213h。

### 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。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）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

国新证券股份有限公司（以下简称本公司）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](http://www.crsec.com.cn)