



分散式风电持续推进，本周招标迎开年新高

报告日期：

2023 年 2 月 26 日

★ 风电行情回顾

本周风电设备板上涨 3.5%，跑赢沪深 300 指数 2.8 个百分点，跑赢创业板 4.3 个百分点。

★ 行业数据回顾

12 月全国风电发电量 723 亿千瓦时，同比增长 15.4%。风电发电量占总发电量的 9.54%；从装机量上看，12 月风电新增装机容量 1511 万千瓦，同比降低 33.93%，1-12 月风电累计装机容量 3763 万千瓦。本周中厚板现货价格 4324.3 元/吨，环比上周上涨 0.76%，电解铜现货价格 69175 元/吨，环比上周上涨 0.26%，环氧树脂 15333 元/吨，环比上周下跌 2.1%。本周（2 月 20 日-2 月 24 日）风电整机采购开标总计 21595.3MW（约 21.6GW），风电机组招标总计 1414.7MW。风电塔筒采购开标总计 175MW，风电塔筒招标总计 265MW。陆上风电：含塔筒最高中标单价 2250 元/kW；不含塔筒最高中标单价 1825 元/kW。海上风电：含塔筒中标单价 3611 元/kW。

★ 动态点评

本周风电板块呈现上涨态势，从招标量上看，本周风机招标共计 21.6GW（含中国电建 16GW 集采），招标数据的亮眼表现将给风电制造企业业绩带来确定性的支撑。从价格上看，风机招标价格也呈现上升态势，本周风机预中标均价为 2121 元/kW（不含塔筒），显著高于上周平均风机中标价 1790 元/kW，风机价格或迎阶段性拐点。本周广东，山西两省分别出台推动乡村分散式风电发展的政策，随着各省的项目陆续推进落地，分散式风电将为陆上风电的发展贡献新增量。

★ 投资机会

海上风电深海远海化趋势明确，重点关注桩基，海缆环节；分散式风电引领陆风需求，建议关注在广东，山西设有产能的风电零部件制造企业。

★ 风险提示

风电装机不及预期；原材料价格上涨

孙伟东

有色首席分析师

从业资格号：

F3035243

投资咨询号：

Z0014605

Tel:

8621-63325888

Email:

weidong.sun@orientfutures.com

联系人

李烁

从业资格号：

F03107615

Tel:

8621-63325888

Email:

shuo.li@orientfutures.com

重要事项：本报告版权归上海东证期货有限公司所有。未获得东证期货书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成交易建议，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。
有关分析师承诺，见本报告最后部分。并请阅读报告最后一页的免责声明。

目录

1、风电市场行情回顾.....	4
2、风电招投标项目追踪.....	5
2.1、开标企业.....	5
2.2、整机商中标情况.....	5
2.3、塔筒企业中标情况.....	7
3、风电板块数据追踪.....	7
3.1、电力供需数据.....	7
3.2、风电装机数据.....	9
4、上游原材料数据追踪.....	10
5、本周行业新闻和公告.....	11
5.1、上市公司重点公告.....	11
5.2、行业新闻.....	12
5.3、政策汇总.....	13
6、行业观点.....	13
7、风险提示.....	15

图表目录

图表 1：本周风电设备申万行业指数追踪.....	4
图表 2：本周电力子板块涨跌幅情况.....	4
图表 3：本周重点公司股价追踪.....	4
图表 4：本周风电开发商开标规模图.....	5
图表 5：本周风机中标情况统计.....	5
图表 6：本周塔筒中标情况统计.....	7
图表 7：社会用电总量及同比.....	7
图表 8：社会供电量及同比.....	7
图表 9：全国风电发电量 vs 光伏发电量.....	8
图表 10：全国风电和光伏发电量同比增长对比.....	8
图表 11：全国风电发电量及同比.....	8
图表 12：全国光伏发电量占比.....	8
图表 13：2022 年 1-12 月陆上风电中标统计情况.....	9
图表 14：2022 年 1-12 月海上风电中标统计情况.....	9
图表 15：风电 vs 光伏新增装机容量.....	9
图表 16：风电和光伏新增装机容量同比对比.....	9
图表 17：风电 vs 光伏累计装机量.....	10
图表 18：中厚板现货价格变化.....	10
图表 19：中厚板库存变化.....	10
图表 20：环氧树脂现货价格变化.....	11
图表 21：铜现货价格变化.....	11
图表 22：交易所铜库存变化.....	11
图表 23：保税区铜库存变化.....	11

1、风电市场行情回顾

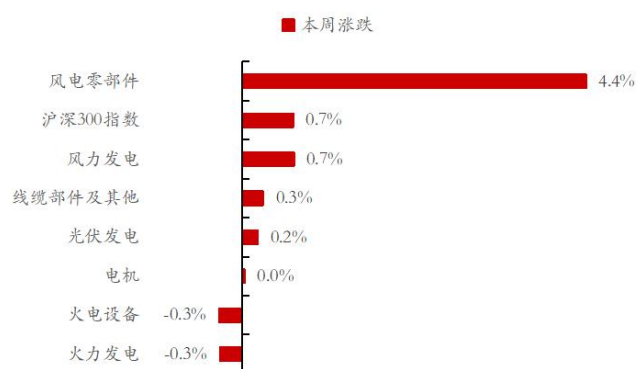
本周风电设备板上上涨 3.5%，跑赢沪深 300 指数 2.8 个百分点，跑赢创业板 4.3 个百分点。

图表 1：本周风电设备申万行业指数追踪



资料来源：Wind，东证衍生品研究院

图表 2：本周电力子板块涨跌幅情况



资料来源：Wind，东证衍生品研究院

图表 3：本周重点公司股价追踪

类别	代码	公司名称	本周收盘价	本周涨跌幅
主机	002202.SZ	金风科技	11.43	1.6%
	601615.SH	明阳智能	25.58	1.0%
电缆	600522.SH	中天科技	15.75	3.9%
	603606.SH	东方电缆	55.10	0.6%
	600487.SH	亨通光电	14.61	2.7%
铸件	603218.SH	日月股份	25.45	9.3%
主轴	300185.SZ	通裕重工	2.61	0.0%
	300443.SZ	金雷股份	45.43	4.7%
轴承	300850.SZ	新强联	57.35	2.9%
	603667.SH	五洲新春	14.87	2.6%
叶片	002080.SZ	中材科技	23.50	1.9%
	600458.SH	时代新材	11.03	3.8%
塔筒	002531.SZ	天顺风能	15.43	4.4%
	002487.SZ	大金重工	41.97	4.1%
	301155.SZ	海力风电	89.30	1.2%
发电机	600875.SH	东方电气	19.84	0.4%

资料来源：Wind，东证衍生品研究院

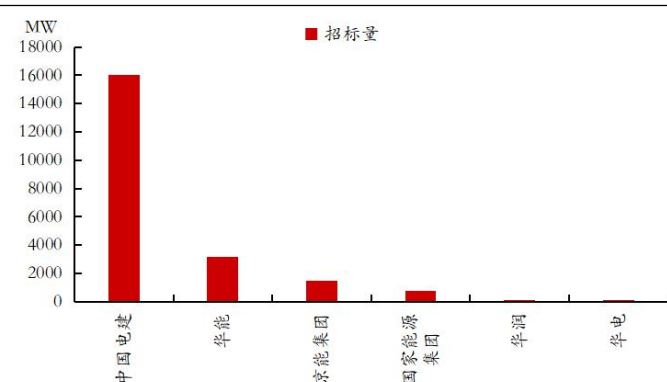
2、风电招投标项目追踪

本周（2月20日-2月24日）风电整机采购开标总计21595.3MW（约21.6GW），风电机组招标总计1414.7MW。风电塔筒采购开标总计175MW，风电塔筒招标总计265MW。陆上风电：含塔筒最高中标单价2250元/kW；不含塔筒最高中标单价1825元/kW。海上风电：含塔筒中标单价3611元/kW。

2.1、开标企业

开标企业主要包括中国电建、华能、京能集团、国家能源集团、华润、华电6家。

图表4：本周风电开发商开标规模图



资料来源：国际能源网，风电头条，东证衍生品研究院整理

中国电建开标规模为16GW，入围整机商有明阳智能、运达股份、中国海装、远景能源、东方风电、中车株洲所、金风科技、哈电风能、三一重能、电气风电；华能开标规模为3195.3MW，远景能源中标1800MW，三一重能中标1395.3MW；京能集团开标规模为1500MW，由运达股份中标；国家能源集团开标规模为750MW，由远景能源中标；华润开标规模为100MW，由明阳智能中标；华电开标规模为50MW，由中车株洲所中标。

2.2、整机商中标情况

本周获得风机订单的整机商包括明阳智能、运达股份、中国海装、远景能源、东方风电、中车株洲所、金风科技、哈电风能、三一重能、电气风电10家。

图表5：本周风机中标情况统计

开发商	项目名称	项目类型	省份	装机规模	中标企业	投标价格 (万元)	中标单价 (元/kW)	是否含塔筒
国家能源集团	黑龙江公司桦川县国能朗昇新能源	陆上风电	黑龙江	100MW	远景能源	16900	1690	不含塔筒

	有限公司桦川储能装备实证 100MW 风电项目风力发电机组采 购							
国家能源集团	甘肃公司甘肃国能风力发电有限公 司贺寨柯二期 50MW 风电项目风 力发电机组设备采购	陆上风电	甘肃	50MW	远景能源	8100	1620	不含塔筒
华电	华电江苏能源有限公司相关项目工 程新沂市合沟众鑫风力发电有限公 司二期 50MW 风电项目风电机组 采购	陆上风电	江苏	50MW	中车株洲所	9125	1825	不含塔筒
华润	华润浮山三期 100MW 风电项目 (含塔筒、锚栓及锚板) 货物及服 务	陆上风电	山西	100MW	明阳智能	22500	2250	含塔筒
京能集团	乌兰察布 150 万千瓦风光火储氢一 体化大型风电光伏基地项目 I 标段 500MW 风力发电机组及附属设备 (含塔筒) 采购	陆上风电	内蒙古	500MW	运达股份	92400	1848	含塔筒
京能集团	乌兰察布 150 万千瓦风光火储氢一 体化大型风电光伏基地项目 II 标段 500MW 风力发电机组及附属设备 (含塔筒) 采购	陆上风电	内蒙古	500MW	运达股份	92400	1848	含塔筒
京能集团	乌兰察布 150 万千瓦风光火储氢一 体化大型风电光伏基地项目 III 标段 500MW 风力发电机组及附属设备 (含塔筒) 采购	陆上风电	内蒙古	500MW	运达股份	92400	1848	含塔筒
华能	内蒙古能源集团四子王旗 100 万千 瓦风储项目风力发电机组 (含塔 筒、锚栓) 及附属设备采购	陆上风电	内蒙古	1000MW	远景能源	146800	1468	含塔筒
华能	内蒙古能源集团化德 1000MW 风光 储项目风力发电机组 (含塔筒、锚 栓) 及附属设备采购	陆上风电	内蒙古	800MW	远景能源	116800	1460	含塔筒
华能	内蒙古能源集团抗锦 1700MW 风光 火储热生态治理项目风力发电机组 (含塔筒、锚栓) 及附属设备采购	陆上风电	内蒙古	395.3MW	三一重能	62852.7	1590	含塔筒
华能	内蒙古能源集团东苏巴彦乌拉 100 万千瓦风储项目风力发电机组 (含 塔筒、锚栓) 及附属设备采购	陆上风电	内蒙古	1000MW	三一重能	154815	1548	含塔筒

国家能源集团	国华投资山东国华时代投资发展有限公司国华半岛南 U2 场址 600MW 海上风电项目风力发电机组采购	海上风电	山东	600MW	远景能源	216656.5	3611	含塔筒
--------	--	------	----	-------	------	----------	------	-----

资料来源：国际能源网，风电头条，东证衍生品研究院

2.3、塔筒企业中标情况

本周风电塔筒中标项目有 2 个，总规模 175MW，开发商分别是华电、国家电投。

图表 6：本周塔筒中标情况统计

开发商	项目名称	项目类型	省份	装机规模	中标企业
华电	华电新能源集团股份有限公司湖南分公司相关项目工程永州蓝山大源 75MW 风电项目塔筒设备采购	陆上风电	湖南	75MW	武汉华电工程装备有限公司
国家电投	国家电投叶县 100MW 平价上网风电项目混合塔筒物资采购	陆上风电	河南	100MW	上海风领新能源有限公司

资料来源：国际能源网，风电头条，东证衍生品研究院

3、风电板块数据追踪

3.1、电力供需数据

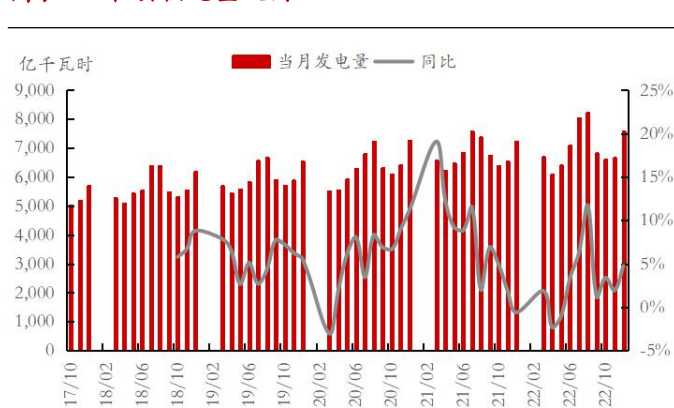
2022 年，全社会用电量 86372 亿千瓦时，同比增长 3.6%。分产业看，第一产业用电量 1146 亿千瓦时，同比增长 10.4%；第二产业用电量 57001 亿千瓦时，同比增长 1.2%；第三产业用电量 14859 亿千瓦时，同比增长 4.4%；城乡居民生活用电量 13366 亿千瓦时，同比增长 13.8%。

图表 7：社会用电总量及同比



资料来源：Wind，东证衍生品研究院

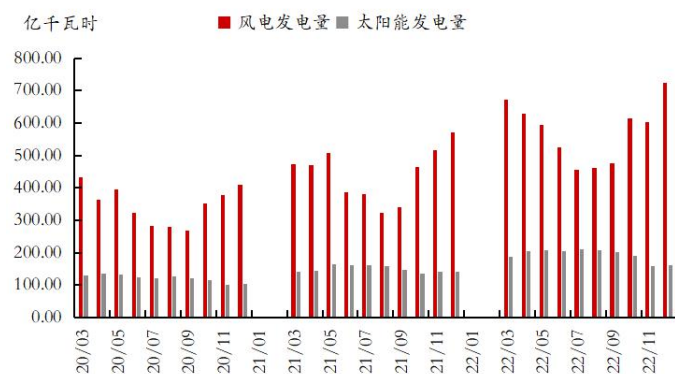
图表 8：社会发电量及同比



资料来源：Wind，东证衍生品研究院

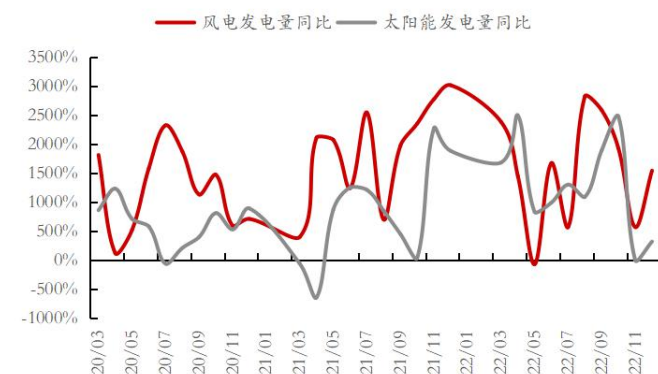
12月全国风电发电量723亿千瓦时，同比增长15.4%。风电发电量占总发电量的9.54%；
光伏发电量162亿千瓦时，同比增长3.2%，光伏发电量占总发电量的2.14%。

图表9：全国风电发电量 vs 光伏发电量



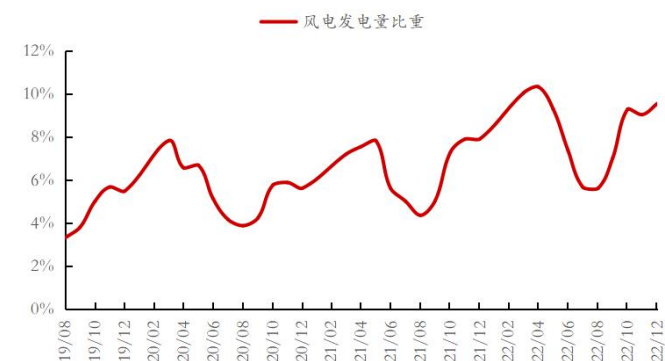
资料来源：国家统计局，东证衍生品研究院

图表10：全国风电和光伏发电量同比增长对比



资料来源：国家统计局，东证衍生品研究院

图表11：全国风电发电量及同比



图表12：全国光伏发电量占比



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_52666

