

风机招标放量，装机加速可期



报告日期：2022 年 12 月 11 日

★ 风电行情回顾

本周风电设备板块下跌 2.9%，跑输沪深 300 指数 5.4 个百分点，跑输创业板 4 个百分点。

★ 行业数据回顾

10 月份，全社会用电量 6834 亿千瓦时，同比增长 2.2%。10 月全国风电发电量 613.3 亿千瓦时，同比增长 19.2%。风电发电量占总发电量的 9.28%；从从装机量上看，10 月风电新增装机容量 190 万千瓦，同比降低 31.2%，1-10 月风电累计装机容量 2114 万千瓦。本周中厚板现货价格 3948.2 元/吨，环比上周上涨 0.03%，电解铜现货价格 66940 元/吨，环比上周上涨 0.87%，环氧树脂 15700 元/吨，环比上周降低 4.1%。

★ 动态点评

本周，贵州省对 40 个累计装机 368.7 万千瓦的风电光伏建设规模滞后项目进行清理，这一举措有助于风电项目加快建设推进，尽早并网。在陆上以及海上风电整机交付价格持续走低的情况下，风电制造企业正面临着愈加激烈的行业竞争，盈利水平明显受到考验。1-11 月风电招标量已经超过 90GW，受抢装透支，疫情反复，供应链影响的今年未完成装机将结转到明年，23 年装机有望达到 70GW 以上。总体上看风电制造企业在手订单量呈现增长态势，明年风电制造板块未来预期仍较为乐观。

★ 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；海外需求高增，风电设备出海环节利润弹性较高，出口业务收益明显，建议关注金风科技，泰盛风能。

★ 风险提示

风电装机不及预期；全国疫情反复

孙伟东

资深分析师（有色金属）

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

目录

1、风电市场行情回顾.....	4
2、风电板块数据追踪.....	5
2.1、电力供需数据.....	5
2.2、风电装机数据.....	7
3、上游原材料数据追踪.....	8
4、本周行业新闻和公告.....	9
4.1、上市公司重点公告.....	9
4.2、行业新闻.....	10
4.3、政策汇总.....	11
5、行业观点.....	12
6、风险提示.....	12

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.....	5
图表 4：社会用电总量及同比.....	6
图表 5：社会供电量及同比.....	6
图表 6：全国风电发电量 vs 光伏发电量.....	6
图表 7：全国风电和光伏发电量同比增长对比.....	6
图表 8：全国风电发电量及同比.....	7
图表 9：全国光伏发电量占比.....	7
图表 10：风电 vs 光伏新增装机容量.....	7
图表 11：风电和光伏新增装机容量同比对比.....	7
图表 12：风电 vs 光伏累计装机量.....	8
图表 13：中厚板现货价格变化.....	8
图表 14：中厚板库存变化.....	8
图表 15：环氧树脂现货价格变化.....	9
图表 16：铜现货价格变化.....	9
图表 17：交易所铜库存变化.....	9
图表 18：保税区铜库存变化.....	9

1、风电市场行情回顾

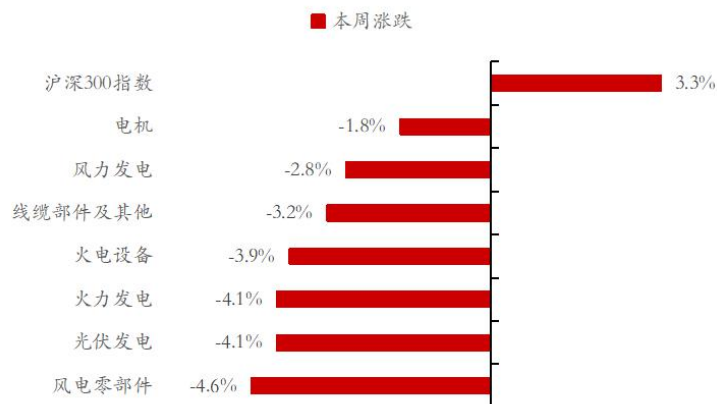
本周风电设备板块下跌 2.9%，跑输沪深 300 指数 5.4 个百分点，跑输创业板 4 个百分点。

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	11.38	-2.1%
	601615.SH	明阳智能	25.91	-2.4%
电缆	600522.SH	中天科技	15.8	-6.8%
	603606.SH	东方电缆	67.59	-4.9%
	600487.SH	亨通光电	15.2	-10.6%
铸件	603218.SH	日月股份	19.48	-3.8%
主轴	300185.SZ	通裕重工	2.57	-1.2%
	300443.SZ	金雷股份	38.91	-2.4%
轴承	300850.SZ	新强联	60.42	-5.8%
	603667.SH	五洲新春	14.07	-6.9%
叶片	002080.SZ	中材科技	24.15	-0.7%
	600458.SH	时代新材	9.92	-2.5%
塔筒	002531.SZ	天顺风能	14.42	-4.8%
	002487.SZ	大金重工	40.37	-8.4%
	301155.SZ	海力风电	90.9	-6.3%
发电机	600875.SH	东方电气	21.06	-5.3%

资料来源: Wind, 东证衍生品研究院

2、风电板块数据追踪

2.1、电力供需数据

10 月份, 全社会用电量 6834 亿千瓦时, 同比增长 2.2%。分产业看, 第一产业用电量 90 亿千瓦时, 同比增长 6.5%; 第二产业用电量 4726 亿千瓦时, 同比增长 3.0%; 第三产业用电量 1102 亿千瓦时, 同比下降 2.0%; 城乡居民生活用电量 916 亿千瓦时, 同比增长 3.3%。

图表 4：社会用电总量及同比



资料来源：Wind，东证衍生品研究院

图表 5：社会供电量及同比



资料来源：Wind，东证衍生品研究院

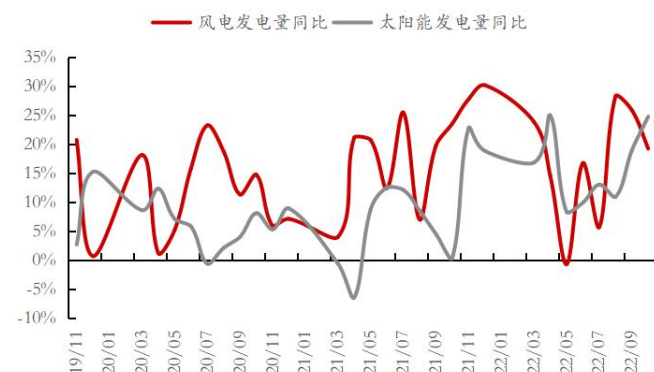
10月全国风电发电量613.3亿千瓦时，同比增长19.2%。风电发电量占总发电量的9.28%；光伏发电量190亿千瓦时，同比增长24.7%，光伏发电量占总发电量的2.87%。

图表 6：全国风电发电量 vs 光伏发电量



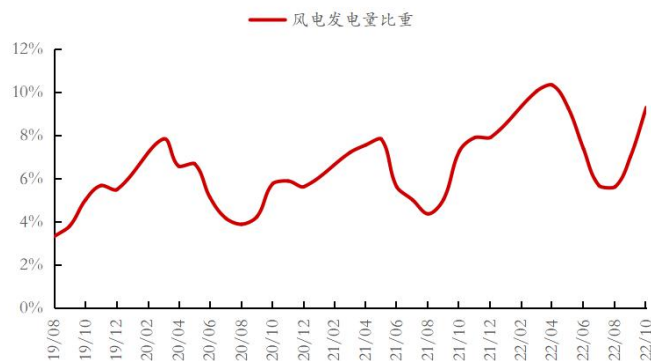
资料来源：国家统计局，东证衍生品研究院

图表 7：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 8：全国风电发电量及同比



资料来源：国家统计局，东证衍生品研究院

图表 9：全国光伏发电量占比



资料来源：国家统计局，东证衍生品研究院

2.2、风电装机数据

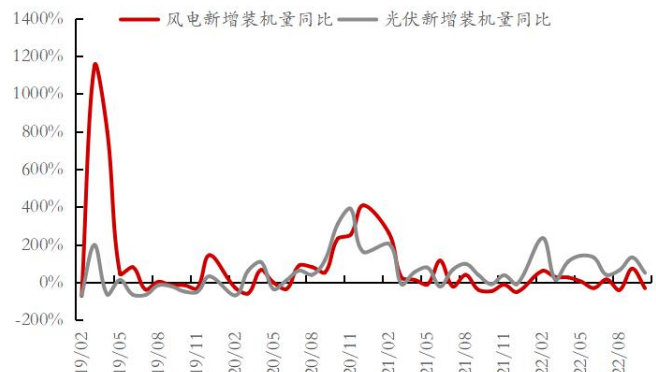
从装机量上看，10 月风电新增装机容量 190 万千瓦，同比降低 31.2%，1-10 月风电累计装机容量 2114 万千瓦。光伏新增装机容量 564 万千瓦，同比增加 50.4%，1-10 月累计装机总容量 5824 万千瓦。

图表 10：风电 vs 光伏新增装机容量



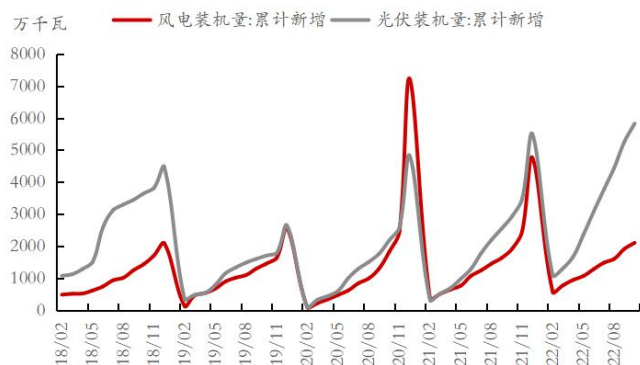
资料来源：国家能源局，东证衍生品研究院

图表 11：风电和光伏新增装机容量同比对比



资料来源：国家能源局，东证衍生品研究院，

图表 12: 风电 vs 光伏累计装机量

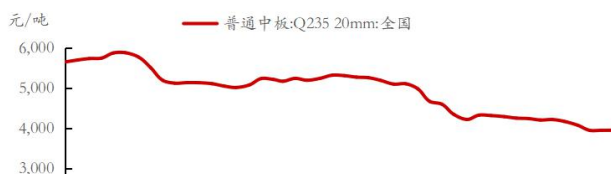


资料来源：国家能源局，东证衍生品研究院

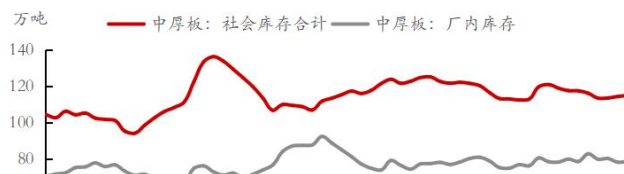
3、上游原材料数据追踪

原材料方面，我们对风电上游的中厚板，电解铜，环氧树脂等现货价格及库存量进行跟踪。本周中厚板现货价格 3948.2 元/吨，环比上周上涨 0.03%，电解铜现货价格 66940 元/吨，环比上周上涨 0.87%，环氧树脂 15700 元/吨，环比上周降低 4.1%。

图表 13: 中厚板现货价格变化



图表 14: 中厚板库存变化



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_50079

