

江苏大丰招标重启，海风装机景气回归



报告日期：2022年12月25日

★ 风电行情回顾

本周风电设备板块下跌3.9%，跑输沪深300指数0.7个百分点，跑输创业板0.2个百分点。

★ 行业数据回顾

11月份，全社会用电量6828亿千瓦时，同比增长0.4%。11月全国风电发电量602亿千瓦时，同比增长5.7%。风电发电量占总发电量的9.03%；从装机量上看，11月风电新增装机容量138万千瓦，同比降低74.95%，1-11月风电累计装机容量2252万千瓦。原材料价格方面，本周中厚板现货价格4175.8元/吨，环比上周降低3.87%，电解铜现货价格66030元/吨，环比上周上涨0.46%，环氧树脂15333元/吨，环比上周上涨0.4%。

★ 动态点评

12月19日，三峡大丰800MW海风项目开始前期招标，三峡能源江苏大丰800MW海上风电项目包括四个场址，平均离岸距离68km，这一项目的招标也标志着江苏省海上风电的军事影响已经消除。未来我国海上风电将进一步向深海远海推进。今年我国海上风电招标量已接近25GW，明年海风装机预计将超过12GW，景气度有望增强。

★ 投资机会

海上风电深海远海化趋势明确，重点关注桩基，海缆等抗通缩环节；欧洲海风市场需求高增，受原材料价格高企和供应链扰动影响，风机零部件龙头企业有望通过出海获得更高的价格弹性，建议重点关注。

★ 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.....	12
5、行业观点.....	13
6、风险提示.....	13

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 3.9%，跑输沪深 300 指数 0.7 个百分点，跑输创业板 0.2 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	10.6	-4.2%
	601615.SH	明阳智能	24.1	-2.0%
电缆	600522.SH	中天科技	14.17	-5.3%
	603606.SH	东方电缆	59.1	-9.4%
	600487.SH	亨通光电	14.05	-3.1%
铸件	603218.SH	日月股份	18.67	-2.8%
主轴	300185.SZ	通裕重工	2.38	-4.8%
	300443.SZ	金雷股份	33.7	-8.6%
轴承	300850.SZ	新强联	52.18	-10.3%
	603667.SH	五洲新春	13.14	-3.6%
叶片	002080.SZ	中材科技	21.86	-7.1%
	600458.SH	时代新材	9.01	-3.4%
塔筒	002531.SZ	天顺风能	13.15	-1.3%
	002487.SZ	大金重工	37.67	1.6%
	301155.SZ	海力风电	85	-3.5%
发电机	600875.SH	东方电气	18.7	-7.1%

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

11 月份, 全社会用电量 6828 亿千瓦时, 同比增长 0.4%。分产业看, 第一产业用电量 88 亿千瓦时; 第二产业用电量 4789 亿千瓦时; 第三产业用电量 1097 亿千瓦时; 城乡居民生活用电量 854 亿千瓦时。

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

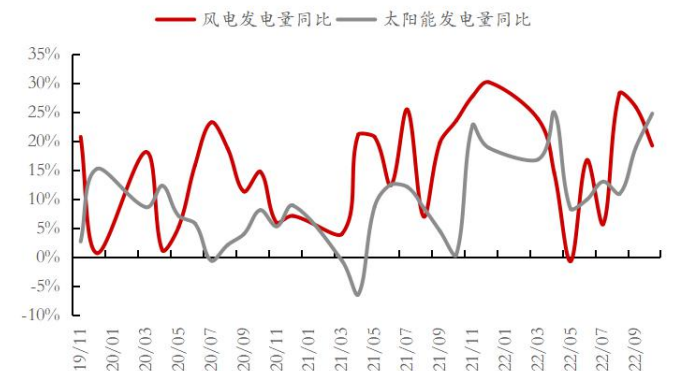
11 月全国风电发电量 602 亿千瓦时, 同比增长 5.7%。风电发电量占总发电量的 9.03%;
光伏发电量 158 亿千瓦时, 同比增长 0%, 光伏发电量占总发电量的 2.37%。

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

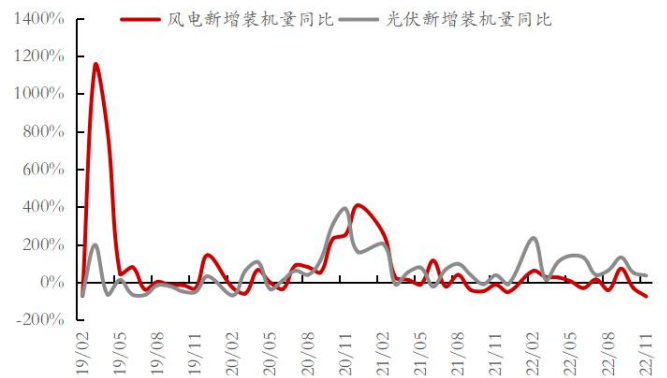
从装机量上看, 11 月风电新增装机容量 138 万千瓦, 同比降低 74.95%, 1-11 月风电累计装机容量 2252 万千瓦。光伏新增装机容量 747 万千瓦, 同比增加 35.33%, 1-11 月累计装机总容量 6571 万千瓦。

图表 10: 风电 vs 光伏新增装机容量



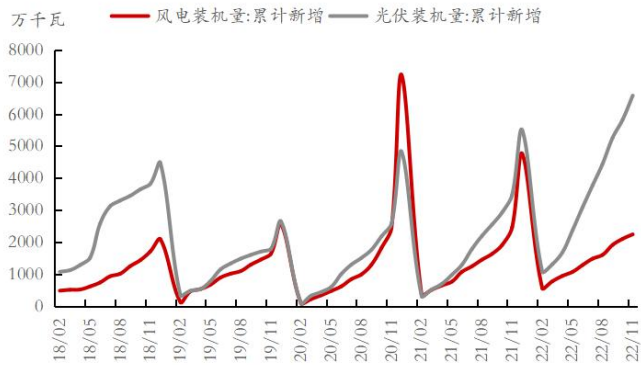
资料来源: 国家能源局, 东证衍生品研究院

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

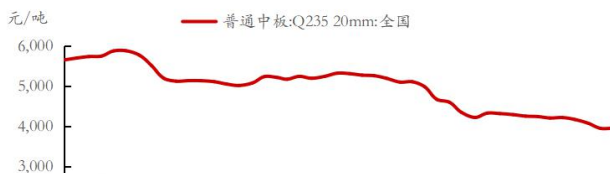


资料来源: 国家能源局, 东证衍生品研究院

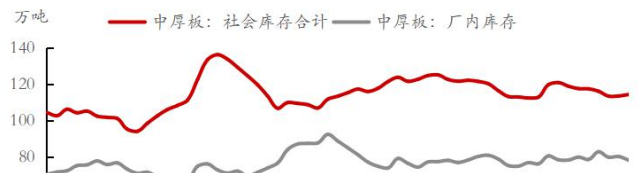
3、上游原材料数据追踪

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 4175.8 元/吨, 环比上周降低 3.87%, 电解铜现货价格 66030 元/吨, 环比上周上涨 0.46%, 环氧树脂 15333 元/吨, 环比上周上涨 0.4%。

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_50593



云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn