



电气设备行业点评：风电成长性逐步修复 重视风电板块投资机会



风电为新能源的重要形式，在碳达峰、碳减排驱动下，行业发展有望加速。

在全国整体双碳目标下，新能源发展开始明显加速。从全球来看，截至 2021 年 4 月 23 日，已有 44 个国家及欧盟确定了净零碳排放目标，覆盖全球 70% 的二氧化碳排放量，根据国际能源署预测，到 2050 年，全球电力消费的 90% 来自于可再生能源，风电光伏发电规模占电力消费总量的比例接近 70%，风电发展有望加速。

风机加速降本增效，上半年风电招标规模大幅上升。2021 年之后，国内风电全面进入平价时代，大型化趋势明显，风机加速降本增效。从整机厂订单来看，3MW 以上风机订单占比大幅提升。同时，经历抢装之后，风机整机价格加速下行，截止 2021 年 6 月，3MW 级别风机投标均价降至 2616 元/kw 左右，较去年 6 月均价大幅下降。得益于风电加速降本增效，发电收益率好，2021 年上半年，国内公开招标市场新增招标量 31.5GW，比去年同期增长了 168%。

宁夏开展老旧风电场“以大代小”更新试点，老旧风电场改造市场有望打开。

8 月 30 日，宁夏回族自治区发展改革委网站正式发布《自治区发展改革委关于开展宁夏老旧风电场“以大代小”更新试点的通知》。根据本次试点，本次政策是为了实现老旧风电场风资源利用最大化，宁夏力争，到 2025 年，实现更新规模 2GW 以上，增容规模 2GW 以上。“以大代小”更新试

点主要针对全区并网运行时间较长、单机容量在 1.5MW 及以下、连续多年利用小时数低下、存在安全隐患的项目，更新以 3MW 以上风机为主，做到年等效利用小时数达到 2000 小时以上。全国来看，后续若全国老旧风电场改造市场陆续打开，风电整体需求有望持续提升。

结合乡村振兴战略，分散式风电值得期待。根据中国可再生能源学会风能专业委员会的研究，我国中东南部十九省风资源技术可开发量在 10 亿千瓦，当前开发规模较低。从十二五到十三五期间，我国分散风电从探索期陆续进入推广期。在 2021 年 3 月，国家能源局发布的《关于征求〈关于 2021 年风电、光伏发电开发建设有关事项的通知（征求意见稿）〉的函》中提到，要积极推进分布式光伏发电和分散式风电建设，结合乡村振兴战略，启动“千乡万村驭风计划”和“千乡万村沐光行动”。分散式风电值得期待。

建议关注：随着成长确定性的增长，建议关注风电估值修复的机会，推荐天顺风能，明阳智能和业绩高速增长的金风科技、大金重工、运达股份、泰胜风能、双一科技、金雷股份、日月股份。

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_34748

