



通信新能源掘金系列(2): 江苏 规划千万千瓦级海风基地 海 缆龙头核心受益



2020年12月24

事件：2021年12月27日，据国家发展改革委官网消息，27日《江苏沿海地区发展规划（2021—2025年）》（以下简称《规划》）正式印发，对江苏沿海地区中长期产业发展做出规划，强调大力发展包括海上风电在内的海洋经济发展轴。

点评：

江苏海风建设政策支持力度高，发展确定性强《规划》将海上风电纳入近海海洋经济发展轴。在重点绿色能源建设中，再次强调建设海上风电、推进深远海风电试点示范和“能源岛”建设，支持探索海风、光伏和海洋牧场融合发展；具体提出加快建设近海千万千瓦级海上风电基地，规划研究深远海千万千瓦级海上风电基地；实施丰海、通海500千伏输变电工程等重点项目，同步规划千万千瓦级海上风电基地配套调峰电源和南通—苏州过江通道工程。推进风电全产业链布局和光伏产业集群化发展，建设盐城国家级海上风电检验中心，打造具有全球影响力的新能源产业基地。政策上鼓励各类金融机构加大对江苏沿海地区投融资支持力度，依法依规设立分支机构；并研究依法减免海域使用金。

江苏海风资源丰富，盐城海风规划超预期，长期成长空间大江苏沿海地区包括连云港、盐城、南通三市所辖全部行政区域，海域面积达3.75万平方公里，海岸线长954km，近海风速6.5-7.5m/s，海上风电装机并网规模573万千瓦，占全国比重达63.7%。11月15日江苏省盐城市举行海

上风电高峰论坛，提出“十四五”期间，盐城规划有 902 万 KW 近海和 2400 万 KW 深远海风电容量，将加快建设千万 KW 级海上风电示范基地，努力在“十四五”末实现新能源装机容量突破 2000 万 KW。

近期风场资源优质的东部沿海地区出台的超预期海风建设远期规划，将进一步驱动海风行业发展。如福建漳州，2021 年 6 月，清洁能源海峡高峰论坛指出，漳州市政府计划在全市近海浅滩开发 5000 万 KW 海上风电，建设东南沿海最大的清洁能源基地。11 月 2 日，山东提出将聚焦渤中、半岛北、半岛南三大片区，推进海上风电集中连片、深水远岸开发应用示范，打造千万 KW 级海上风电基地。

海上风电大力发展，海缆行业有望直接获益

在建设成本中，一般包括风机设备、建安费用、塔筒、海缆及配套等，其中风机设备（45%）、建安费用（25%）占主要，海缆及配套占据 8% 左右，其中海缆不同于风机、叶片、塔筒等陆风、海风共有设备，为海上风电专属。

目前我国的海缆市场竞争格局较为稳定，根据华经产业研究院数据，2019 年国内市场份额排名分别是：中天科技 44%、东方电缆 20%、亨通光电 5%、汉缆股份 29%。随着我国海上风电项目的海缆招标正向“制造+敷设”整包模式转变，具备整包能力的海缆企业在中标项目过程中将更具竞争力。

受益于整个海风行业的加速发展，特别 2020 年至今的抢装潮，海缆行业市场规模也同步增长，据华经产业研究院统计，2020 年我国风电海底电缆行业市场规模为 60 亿元，同比上涨 53.85%，年均复合增长速度为 79.48%，预计到 2025 年将达到 254 亿元的市场规模。

中天科技深耕多地海缆市场，综合实力优异，获益确定性强江苏产能充足：中天在江苏设立南通、盐城和广东汕尾三大海缆制造基地，以本土化优势，辐射多区域，致力打造亚洲最大的海洋工程电线电缆产业化基地。

行业资质深厚：中天在江苏海域累计供货 220KV 及以上高压海缆 1000km，海上风电主体施工总包工程 6 个，并完成国内线路最长的三芯 220kV 海底电缆（线路长度 96.5 公里）——国家电投如东 H4、H7 海上风电项目；国际最高电压等级 $\pm 400\text{kV}$ 交联聚乙烯绝缘直流海底电缆——江苏如东海上风电项目；国内最大截面三芯 220kV 海底电缆（ $3 \times 1000\text{mm}^2$ ）——三峡大丰 H8-2 海上风电项目。

中天在获取三峡能源阳江项目上具备较强竞争力。2021 年 12 月 20 日，三峡能源发布公告，三峡阳江青洲五/六/七海上风电场项目规划装机

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_35240

