



基础化工行业点评：维斯塔斯 专利到期 碳梁渗透加速利好 碳纤维企业



事件概述:全球整机巨头维斯塔斯碳梁专利保护期于 7 月 19 日正式到期, 专利内容为风电叶片及预制条带的设计, 当日碳纤维及风电叶片相关标的集体大幅上涨;背景介绍:维斯塔斯于 2002 年 7 月 19 日分别向中国、丹麦等国家知识产权局、欧洲专利局、世界知识产权局等国际知识产权局申请了全新的叶片设计工艺。以往传统的风电叶片制造方法是预浸料、碳布真空灌注工艺, 成本高、效率低, 而维斯塔斯采用全新的叶片设计, 使用拉挤碳板制作叶片主梁, 在成本增加不多的情况下实现了叶片减重 40%, 效率提高一倍。凭借该项专利, 维斯塔斯扭转了不利局面, 成为世界风电巨头。该项专利保护期 20 年, 已于 2022 年 7 月 19 日到期;成本下降带动碳梁渗透率加速提升:尽管国内厂商尝试通过将拉挤工艺用于玻纤板的制备, 并取得良好效果, 但碳纤维材料在大尺寸风电叶片具有诸多无法替代的优势, 专利的到期将有效降低相关企业进入行业的门槛。此外, 由于国内大部分企业采用灌注工艺生产风电主梁, 由于拉挤工艺可以有效降低生产成本, 因此新工艺的普及将有效刺激碳梁在中型风电叶片上的应用。综上所述, 专利的到期将一定程度提升拉挤碳梁相较于玻纤主梁的性价比, 从而加速碳纤维材料在风电领域的渗透率提升;风电碳纤维需求不减:根据中央预算决算公共平台官网披露, 2022 年风电财政补贴 14.7 亿元, 截止到 2022 年 5 月, 风电累计并网量达 339.30GW, 同比增长 17.2%。据不完全统计, 陆风上半年招标 36.8GW(+42.6%), 预计全年招标 60GW 以上;海风上半年招标 5.61GW, 预计全年海风招标规模 15GW。受疫情影响, 风电上半年需求相对平淡, 下半年吊装并网有望加速。此外, 根据《<2021 全球碳纤维复合

材料市场报告》,2021 年我国风电叶片所需碳干维达到 2.25 万吨,根据其预测,到 2025 年,全球风电叶片碳纤维需求量将达到 8.06 万吨;投资建议:下半年景气度提升拉动风电碳梁需求,风机大型化大势所趋,专利到期将有效提升国产碳梁成本竞争力。建议重点关注,享受渗透率提高和国产化进程加速双重红利的上游企业:中复神鹰、光威复材、吉林化纤、吉林碳谷;提前布局拉挤板业务、率先受益的企业:中材科技、时代新材、三一重能。风险提示:渗透率提升不及预期,原材料价格抬升风险,国产化进程不及预期。

关键词: 5G 疫情 碳纤维

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_44274

