



能源行业投资策略-风电 行业：装机高增长 迎接新 机遇



全球风电市场持续向好，各国积极加码风电发展：截止 2021 年底全球风电总装机量超过 800GW，2022 新增装机容量超过 100GW，预计 2023 年新增装机容量将超过 120GW，新增容量将来自亚太、欧洲以及北美洲。在俄乌战争的影响下欧洲能源危机加剧，促使欧洲风电建设加快。2022-2026 年，欧洲将新增超 100GW 的风电装机容量。此外，美国也将在 2022-2031 年中计划新增风电装机超过 35GW。

2023 年风电装机预期重回高增长，核心海风装机推动，风电设备市场快速释放：2022 年，由于国内疫情反复的影响，使得风电项目施工周期大大延后，进而导致新增装机量不及预期。22 年风电装机量约为 50GW，其中陆风 45GW，海风 5GW。2023 年预计全年新增装机容量，陆风 70GW，海风装机 12GW，其中海风同比增长将达到 100%或以上。由于海风补贴到期，2021 年行业经历又一轮“抢装潮”后，装机量被提前透支，使得 2022 年行业有所回调。2023 年风电新增装机重回高增长后，风电设备市场快速释放。

风电设备全业在手订单充足：根据公开资料整理，截止 2022 年底，全年风电中标容量已超过 100GW。22 年风电行业积累了充裕的在手订单，为 23 年风电高位装机规模提供有力支撑。

风电全面平价，风电设备的性价比是致胜因素：2022 年风电全行业迎来平价上网首年，至此风电新装机将不再享受补贴而完全参考风电指导价格参与市场化竞价。因此，下游风电项目开发商对于初期装机成本的敏感

度提升，风电主机制造企业需要通过风电容量大型化或半直驱技术以降低度电成本，从而保证自身产品的竞争性。推荐关注行业风电大型化及半直驱技术领先主力风电设备公司。

推荐关注：风电主机龙头-金风科技(2208.HK)、明阳智能(601615.SH)

关键词: 5G 疫情

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_51407

