

市场研究部

2026年3月16日

风电行业周报（20260309-20260313）

看好

本周风电设备（申万）指数表现

本周（2026/03/09-2026/03/13）沪深300指数+0.19%，申万31个行业指数10个上涨，电力设备（申万）指数本周+4.55%，排在第2位，跑赢指数4.36pct。电力设备二级行业指数涨跌互现，风电设备行业指数+11.74%，电池（申万）、电网设备（申万）、其他电源设备II（申万）、光伏设备（申万）、电机II（申万）分别+9.73%、-3.87%、-5.44%、+6.86%、-1.90%。从公司表现看，本周风电设备行业（申万）公司涨幅居前的公司为通裕重工、双一科技、大金重工、吉鑫科技、天能重工，跌幅居前的公司是海锅股份、飞沃科技、湘电股份。

本周原材料价格小幅波动

本周铁矿石期货收盘价811.5元/吨，环比+39.5元/吨；铸造生铁价格3110元/吨，环比+70元/吨；中厚板价格3342元/吨，环比+30元/吨；铜、铝现货价格分别为12758、3520美元/吨，单价分别-50、+135美元/吨，环比-0.4%、+4.0%。环氧树脂价格为19166.67元/吨，环比+3566.67元/吨。

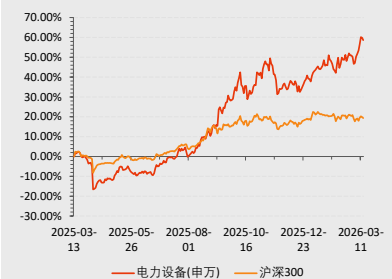
投资建议

风电行业盈利修复与格局优化共振，短期风机价格企稳回升、陆上风电装机加速及海上风电政策催化，长期受益于深远海技术突破与全球化出海增量。建议关注盈利修复弹性最大的整机龙头企业及海风产业链核心标的，中长期布局深远海与海外订单弹性标的。

风险提示

1、原材料价格波动；2、项目开工不及预期；3、贸易冲突加剧等

市场表现截至 2026.3.13



资料来源：WIND，国新证券整理

分析师：张心颐
登记编码：S1490522090001
邮箱：zhangxinyi1@crsec.com.cn

证券研究报告

目录

一、风电板块一周行情回顾.....	4
二、招标和主要原材料价格情况.....	5
三、公司及行业事件.....	7
四、风险提示.....	9

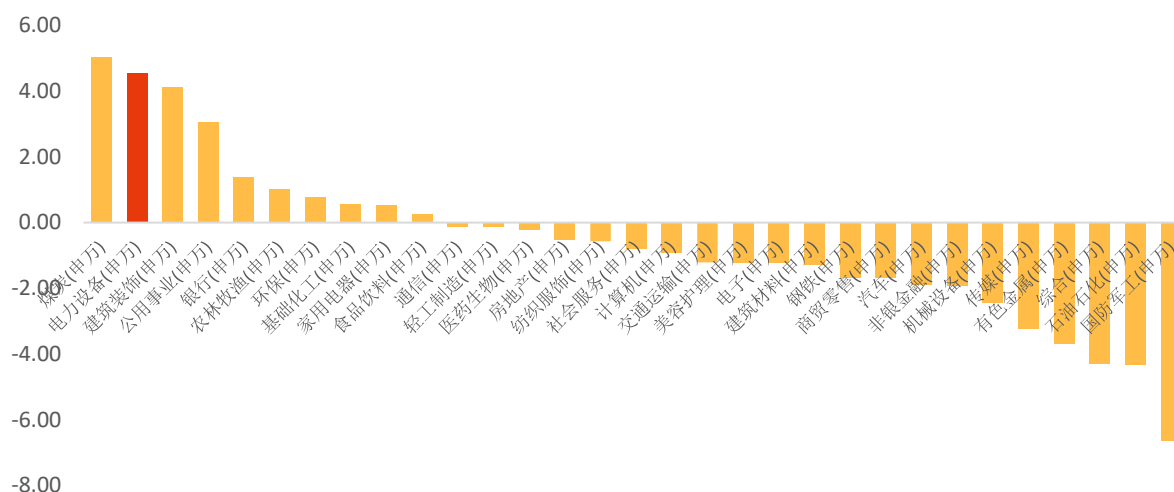
图表目录

图表 1：电力设备（申万）指数本周+4.55%（%）	4
图表 2：本周风电设备（申万）+11.74%（%）	4
图表 3：通裕重工本周涨幅靠前（%）	5
图表 4：湘电股份本周跌幅靠前（%）	5
图表 5：季度风电招标容量	5
图表 6：3MW 风机招标价格	5
图表 7：铁矿石期货价格	6
图表 8：中厚板价格	6
图表 9：铸造生铁价格	6
图表 10：螺纹钢价格	6
图表 11：铜现货价格	7
图表 12：铝现货价格	7
图表 13：环氧树脂价格	7
图表 14：玻璃纤维价格	7

一、风电板块一周行情回顾

本周（2026/03/09-2026/03/13）沪深 300 指数+0.19%，申万 31 个行业指数 10 个上涨，电力设备（申万）指数本周+4.55%，排在第 2 位，跑赢指数 4.36pct。

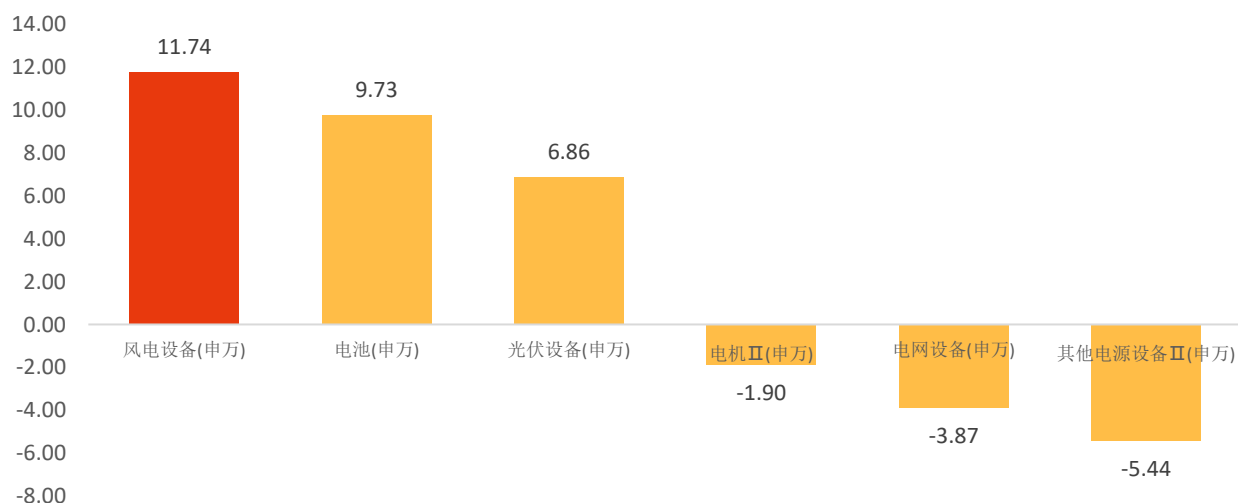
图表 1：电力设备（申万）指数本周+4.55%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

本周电力设备二级行业指数涨跌互现，风电设备行业指数+11.74%，电池（申万）、电网设备（申万）、其他电源设备Ⅱ（申万）、光伏设备（申万）、电机Ⅱ（申万）分别+9.73%、-3.87%、-5.44%、+6.86%、-1.90%。

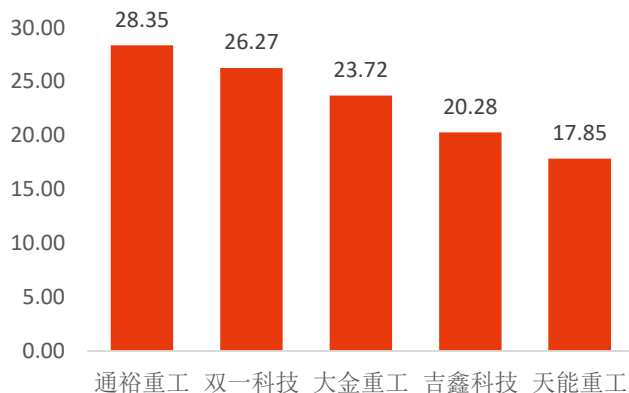
图表 2：本周风电设备（申万）+11.74%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

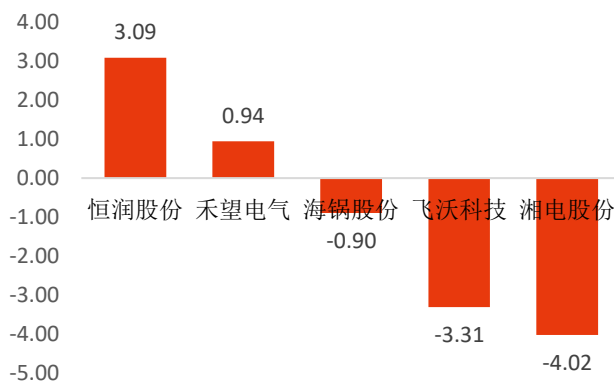
从公司表现看，本周风电设备行业（申万）公司涨幅居前的公司为通裕重工、双一科技、大金重工、吉鑫科技、天能重工，跌幅居前的公司是海锅股份、飞沃科技、湘电股份。

图表 3：通裕重工本周涨幅靠前 (%)



数据来源：Wind，国新证券整理

图表 4：湘电股份本周跌幅靠前 (%)

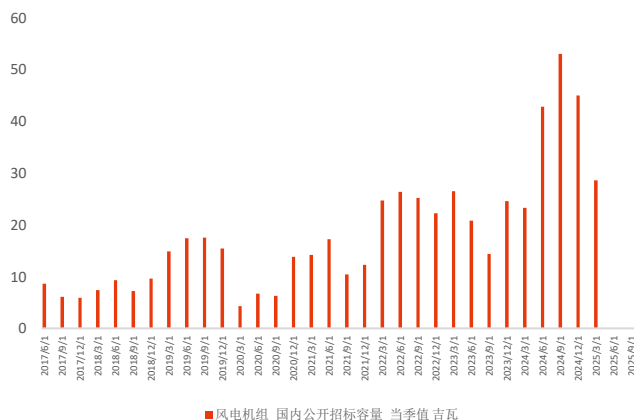


数据来源：Wind，国新证券整理

二、招标和主要原材料价格情况

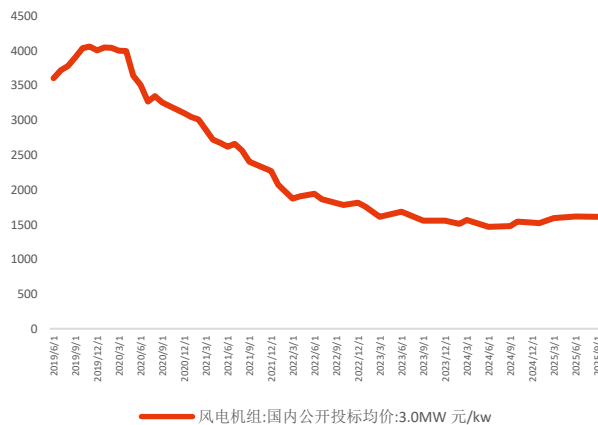
2025 年一季度国内公开招标风电机组容量为 28.6GW，同比+22.7%。25Q3，3MW 风机公开投标均价为 1610 元/KW，同比+9.2%。

图表 5：季度风电招标容量



数据来源：金风科技，国新证券整理

图表 6：3MW 风机招标价格



数据来源：金风科技，国新证券整理

本周铁矿石期货收盘价 811.5 元/吨，环比+39.5 元/吨；铸造生铁价格 3110 元/吨，环比+70 元/吨；中厚板价格 3342 元/吨，环比+30 元/吨；铜、铝现货价格分别为 12758、3520 美元/吨，单价分别-50、+135 美元/吨，环比-0.4%、+4.0%。环氧树脂价格为 19166.67 元/吨，环比+3566.67 元/吨。

图表 7：铁矿石期货价格

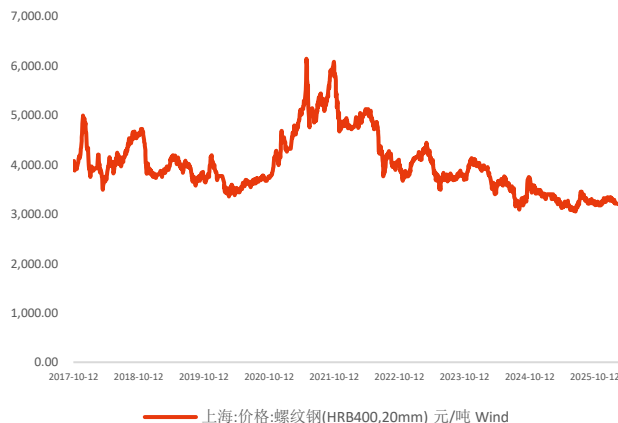

数据来源：大连商品交易所，国新证券整理

图表 8：中厚板价格


数据来源：WIND，国新证券整理

图表 9：铸造生铁价格


数据来源：WIND，国新证券整理

图表 10：螺纹钢价格


数据来源：钢之家，国新证券整理

图表 11: 铜现货价格



数据来源: LME, 国新证券整理

图表 12: 铝现货价格



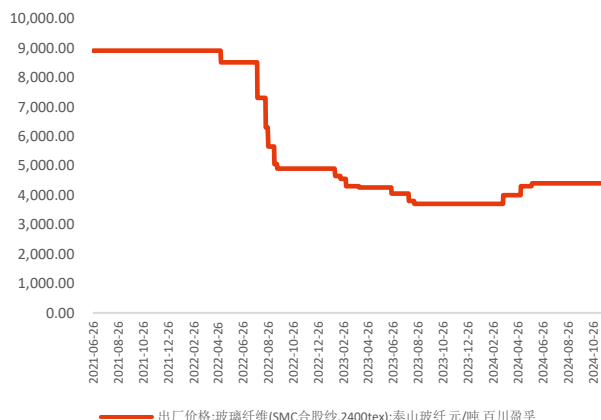
数据来源: LME, 国新证券整理

图表 13: 环氧树脂价格



数据来源: 生意社, 国新证券整理

图表 14: 玻璃纤维价格



数据来源: 百川盈孚, 国新证券整理

三、公司及行业事件

1、“十五五”规划: 四大水风光基地、六大沙戈荒风光基地

3月13日, 新华社发布了《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年

规划纲要》，提出了“十五五”重点发展的五大能源基地。同时，“十五五”规划中明确，深入开展节能降碳改造和控煤减煤，加快推进新增用电量由新增清洁能源电量覆盖，推动煤炭和石油消费达峰，单位 GDP 能耗下降 10%左右。有力有效管控高耗能高排放项目，加快绿色低碳技术装备创新应用，有序推动符合要求的高载能产业向可再生能源资源富集区域转移，建设零碳工厂和园区。加强既有建筑和市政设施节能降碳改造，促进超低能耗和装配式建筑规模化发展，实施制冷能效提升和绿色照明行动。健全重点领域能效诊断机制，深入实施能效标识和能效“领跑者”制度。深化绿色低碳高质量发展先行区建设

2、广东湛江市 3 个重点海上风电项目公布

3月5日，广东省湛江市发展和改革局发布《关于下达湛江市 2026 年重点建设项目计划的通知》。根据通知，2026 年，湛江市共安排重点建设项目 256 个，总投资 5024.28 亿元，年度计划投资 659.73 亿元；安排前期预备项目 176 个，估算总投资 4575.31 亿元。

其中，湛江市 2026 年重点建设项目计划表包含 3 个海上风电项目、2 个陆上风电项目：

1、广东能源湛江徐闻东一海上风电项目：建设单位为广东省风力发电有限公司，风电场位于湛江市徐闻县锦和镇白茅海东面海域，项目规划容量 400MW，拟布置 29 台 14MW 风力机组。

2、明阳巴斯夫湛江徐闻东三海上风电示范项目：建设单位为湛江明阳巴斯夫新能源有限公司，风电场位于广东省湛江市徐闻县锦和镇以东海域，总装机容量 500MW，拟布置 30 台 16.7MW 风力发电机组。

3、中核集团新华发电湛江徐闻东二海上风电项目：建设单位为新华龙源(徐闻)新能源有限公司，建设地点位于广东湛江徐闻县锦和镇以东海域，总装机容量为 300MW，拟安装 21 台 14.3MW 海上风机。

4、华润湛江雷州白岭风电场项目，建设单位为华润新能源（廉江）有限公司

5、华润电力湛江经开区东山分散式风电场，建设单位为华润新能源（廉江）有限公司

湛江市 2026 年重点建设前期预备项目计划表包含 2 个陆上风电项目：

1、华润电力吴川市王村港镇分散式风电场项目，建设单位为华润综合能源（广州）有限公司

2、中航湛江雷高风电场项目（40 兆瓦），建设单位为中碳航投新能源集团有限公司

3、浙江苍南 2026 重点海上风电项目公示

3月13日，浙江温州苍南县人民政府发布《关于印发2026年度苍南县重点工程建设项目计划的通知》。2026年共安排县重点工程实施项目127个，总投资2551.3亿元，其中风电相关项目10个——海上风电项目8个，陆上风电项目1个，能源岛项目1个，总装机超过4500MW。

四、风险提示

- 1、原材料价格波动；
- 2、项目开工不及预期；
- 3、贸易冲突加剧等。

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

免责声明

张心颐，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

国新证券股份有限公司（以下简称本公司）的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn