



海风产业链拐点已现，未来两年有望加速成长

去年以来，海风产业的发展持续低于预期，主要是审批端多个问题没有解决。但是近日，随着江苏海风项目的重启，以及广东、福建、浙江等多个省份的项目不断推进，标志着海风产业的限制因素逐渐解除。随着十四五截止日期的临近，业主方装机需求更加急迫，未来两年海风产业有望加速成长。

9月以来，江苏海风多个项目建设启动。龙源射阳、国信大丰、三峡大丰 2.65GW 项目 24 年底前均有望完成装机。1 日三峡大丰 800MW 项目招标，计划 10 月 15 日开工；13 日国信大丰 850MW 用海使用权公示；19 日 5 个深远海海上风电项目合计 5.8GW 开启前期工作。

10 月，广东发改委发布《广东省 2023 年省管海域海上风电项目竞争配置结果的通知》。《通知》显示，本次结果共包含 15 个省管海上风电项目，装机容量 7GW。通过梳理，中广核、华能、华润等领衔。包括湛江徐闻东一二 0.7GW（业主：广东风力发电、新华水力发电）、阳江三山岛一二三四五六 3GW（业主：华能(广东) 能源、国家电投、华润电力、中广核风电、华电广东分公司）、江门川岛一二 0.8GW（业主：中广核风电、国能广东电力）、珠海高栏一二 1GW（业主：国家能源集团广东电力、广东省风力发电有限公司）、汕尾红海湾三五六 1.5GW（业主：华润电力、深圳能源、中广核风电）。

上周末，青州六迎来催化。中交三航局江苏分公司启动青洲海上风电项目导管架公开招标，分为 4 个包件合计 16 套导管架基础制作，交付时间为 24 年 1-4 月。中广核阳江帆石一、帆石二 2GW 海上风电场项目启动电能质量分析报告编制采购项目的询价。根据中交三航局 22 年发布的招标公告，中交三航局承接青州项目 79 个机位的风机基础及安装，其中青洲六 37 个机位，青洲七 42 个机位。从交付进度判断，预计此次招标的 16 套导管架主要用于青洲六项目。青州六项目于 9 月 27 日启动了海缆招标，此次导管架招标的启动将进一步强化其开工预期。

此外，青洲五七陆上换流站辅助工程招标发布候选人公示，该集控中心与青洲六合建，此工程于 7 月招标，10 月公示，主要还是因青洲六单独开工。

10 月 18 日，中国三峡电子采购平台发布《漳浦六鳌海上风电场二期项目风力发电机组和塔筒设备采购(第二阶段)项目公告》。公告显示，项目总装机容量 400.2MW，本项目招标采购范围为总装机容量 100MW。单台机组容量 15MW 及以上，要求 2024 年 4 月底前完成所有风机及塔筒设备供货。

根据不完全统计，今年四季度海风新开工的量超过 8GW，今年海风装机量由之前 4-5 GW 普遍调升到 6-7GW，明年装机量预计达到 10-15GW。随着这两年国内企业逐渐受到海外认可，明年海外订单也有望明年提升，相关产业链公司有望迎来较好的投资机会。



【风险提示】

市场有风险，投资需谨慎。基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金管理人提醒投资者在做出投资决策前应全面了解基金的产品特性并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，投资者自行承担基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险。投资有风险，选择须谨慎。敬请投资者于投资前认真阅读基金的基金合同、最新招募说明书、基金产品资料概要及其他法律文件。

本材料为客户服务材料，不构成任何投资建议或承诺，本材料并非基金宣传推介材料，亦不构成任何法律文件。若本材料转载或引用第三方报告或资料，转载内容仅代表该第三方观点，并不代表兴合基金的立场。