

2014年有望成为风电装机高峰年



风电核准项目储备充足,可支撑未来四到五年开发。截止2013

年底,我国风电累计核准容量达到137GW,其中已经并网装机容量为77GW,意味着国内仍有约60GW

的风电项目在建,其中有超过40GW的项目尚未完成吊装。考虑到2014年我国“十二五”第四批拟核准风电项目容量达到27.6GW,如果这些项目获得核准后,我国风电储备项目的装机量将接近90GW,足可支撑未来四到五年的国内风电开发需求。

核准、新装机出现结构性调整,向非限电地区转移成为大势所趋。从2012、2013年国内风电项目核准的情况来看,山西、新疆、内蒙、黑龙江、宁夏新增核准容量增长相对较快;吉林、山东、甘肃、云南新增核准容量下降明显,其中吉林、甘肃都是我国风电项目弃风限电的重灾区。2013年新疆新增装机容量达到3.1GW,名列国内各省份之首,这与哈密-郑州特高压线路投运、新疆电力外送能力显著提升有直接关系。

我国“十二五”第四批拟核准风电项目结构发生显著变化,向IV类资源区倾斜。从第四批拟核准风电项目名单来看,传统风力资源丰富的I类资源区拟核准容量仅为1.8GW,占比7%;而IV类资源区(东部沿海省份、东南、西南各省)拟核准容量超过21GW,占比78%。我国风电四档标杆电价于2009年颁布出台,如今国内行业环境发生了较大变化:由于技术进步的推动,传统风力资源非优势地区风电利用小时数显著提高,又享有最高的补贴电价(IV类资源区0.61元/kwh),项目收益率可观。由于行业内对标杆电价调整的预期存在,IV类资源区的风电项目加速开发。

项目业主装机规划高,2014年有望成为风电装机高峰年。根据对国内主流风电项目业主2014年装机计划的统计,我国2014年风电装机大概率将超过18GW,甚至有望超过2010年18.9GW的水平,创出历史新高。2014年上半年公开招标的装机容量将超过11GW,规模同比增长27%以上(2013年同期为8.8GW)。2014年上半年风电项目招标容量大幅增长可能是因为大型央企完成指标的意愿以及降低电价调整的风险。这也从一个侧面为我们对今年全国风电装机容量较为乐观的判断提供了佐证。

维持对风电行业的看好,推荐关注产业链各环节的投资标的。风电零部件环节我们建议关注吉鑫科技(601218)、天顺风能(002531)、泰胜风能(300129);风电整机环节我们建议关注金风科技(002202)、明阳风电(MY.US)。

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/62857.html>