

雪球访谈

风电板块爆发，会是下一个风口吗？

2021年09月03日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



天道酬勤我午休



访谈小秘书 V 雪球访谈小秘书官方账号

访谈简介

近年来国家正大力发展风电、太阳能等清洁能源，近期有消息称国家正在规划风电光伏大基地项目，预计整体总量为400GW，预计有一半的规模将在“十四五”建成。这一消息也引起了风电板块的爆发。

同样是受到双碳政策的支持，光伏在这一年里受到了资本簇拥，光伏茅隆基股份从去年3月底的底点到今日累计涨幅高达453%，而风电龙头金风科技同时段累计涨幅为91%。

那么风电板块未来前景如何？能否像光伏一样持续爆发？今天我们邀请到@天道酬勤我午休做客雪球访谈为大家共同探讨风电板块的投资，快来发起提问吧！

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：中天科技(SH600522)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 幸运的阿甘:

对[@天道酬勤我午休](#)说: 是下一个风口，但是大风已经挂完了吧

[答] 访谈小秘书:

[@天道酬勤我午休](#): 新能源都不可能走完，这是未来10年的主旋律，只是要精选个股，而且注意节奏

[问] osuno:

对[@天道酬勤我午休](#)说: 风电整机厂和零部件厂的话语权，谁强谁弱？（我思考分两个层面，一是双方话语权是随机变动中的，在去年抢装期，零部件产能不足，所以零部件话语权强，今年进入平顺期后，零部件增产的产能出来，海外又运输困难，造成产能积压，零部件的话语权变弱，未来如果没有市场增量，大概率还是整机厂强势，但如果建设风光大电场的消息属实，那么零部件可能进入产能紧平衡，部分环节可能还不够，所以零部件话语权会有所增强。二，总的来讲，整机厂话语权更强、我这看法也不知对不对。）

[答] 访谈小秘书:

[@天道酬勤我午休](#): 零部件关键看是不是卡脖子，包括你说的周期

[问] Kevin_83:

对[@天道酬勤我午休](#)说: 风电的度电成本和光伏的竞争优势在弱化，同时光伏储能一体化后，会不会对风电的发展造成极大的冲击，导致风电未来的新增装机下滑呢

[答] 访谈小秘书:

[@天道酬勤我午休](#): 新能源里面都会发展，不构成竞争关系

[问] 周奇致源:

对 @天道酬勤我午休 说：平价上网后，是否造成系统性大机会

[答] 访谈小秘书：

@天道酬勤我午休：如果类似于光伏，那么就是超级机会

[问] osuno：

对 @天道酬勤我午休 说：风电相对光伏，爆发力弱，弱在哪里？

[答] 访谈小秘书：

@天道酬勤我午休：目前没平价，出口少，市场空间小

[问] osuno：

对 @天道酬勤我午休 说：如果不考虑风光大电场的消息，风电能走多远？

[答] 访谈小秘书：

@天道酬勤我午休：看技术更新，另外新能源基建是确定的事情，或大或小，或快或慢

[问] 大小谁美：

对 @天道酬勤我午休 说：你觉得风电整机厂给多少估值合适？

[答] 访谈小秘书：

@天道酬勤我午休：估值要看市场，还要看公司质地和发展，需要跟踪

[问] 学无止境思也无崖：

对 @天道酬勤我午休 说：请问，如果请您把金风科技，特变电工，中天科技按照基本面的优秀程度排个序，请问谁前谁后

[答] 访谈小秘书：

@天道酬勤我午休：这3个都很好，是好公司。这里面，我认为中天最好估值性价比太

高了成长性也好，金风胜在业务单一，特变最近风口

[问] mj-shen:

对 @天道酬勤我午休 说：为什么风电估值远不如光伏？抢装对利润的提升，是否压制了风电行业估值的提升？谢谢

[答] 访谈小秘书:

@天道酬勤我午休：一定是有压制的，但是部分公司可以跨越周期。另外总体来说145期间，包括世界上风电都是逐步提高的。部分公司能出口平滑更好了，这里面最好看海上风电相关的公司，国产替代的，和出口全球的。半年报其实已经给了范围，部分公司业绩下滑了，但是有些还是高增，有些会会持续

[问] 乾隆的龙:

对 @天道酬勤我午休 说：风电轴承最牛的是谁？

[答] 访谈小秘书:

@天道酬勤我午休：新强联

[问] 耶溪河:

对 @天道酬勤我午休 说：风电与光伏差距在哪？

[答] 访谈小秘书:

@天道酬勤我午休：风电目前还未达到和光伏一样的平价，发电相对还是贵。而且风电出口少，国内光伏算世界优势项目了。不过风电未来也可能和光伏一样

[问] 魔镜2018:

对 @天道酬勤我午休 说：今年起海上风电崛起，有可能超过陆上风电装机量，谁是你最看好的未来海上风电龙头？

[答] 访谈小秘书:

@天道酬勤我午休：未来海风发展可能比陆风要好，海风看好中天科技

[问] 南阳刺史：

对@天道酬勤我午休说：以后风电还是光伏占大头？

[答] 访谈小秘书：

@天道酬勤我午休：目前看，还是光伏占比更大，风电还需更多升级才可以。风电的好处是技术积累明显，龙头地位明显，估值低。光伏空间更大，但是变数更大，估值对比风电也高

[问] 兆圆松：

对@天道酬勤我午休说：说说金风、明阳和运达

[答] 访谈小秘书：

@天道酬勤我午休：金风是最大的，明阳最近发展很快，运达是公司问题，业绩一直没释放，不过潜力可能很大

[问] 去散户化：

对@天道酬勤我午休说：后期风机毛利率变化趋势？

[答] 访谈小秘书：

@天道酬勤我午休：大概率持续下降，除非有哪些公司有卡脖子的

(完)

以上内容来自雪球访谈，想实时关注嘉宾动态？立即下载雪球客户端关注TA吧！

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里