

《风能北京宣言2.0》发布 未来五年装机目标翻倍式上调

证券时报记者 刘俊伶

10月20日,被誉为“风向标”与“晴雨表”的2025北京国际风能大会暨展览会(CWP 2025)开幕。大会开

幕式上,《风能北京宣言2.0》正式发布,该宣言旨在凝聚全球风电产业的共识与力量,其中提出“十五五”期间新增装机容量不低于1.2亿千瓦,相比2020年提出的装机目标,年均装机量翻番。

1 风电装机目标大幅提高

《风能北京宣言2.0》倡议,在国家自主贡献目标指引下,综合资源潜力、技术能力、产业链韧性和市场消费需求,为中国风电设定合理的发展目标:“十五五”期间新增装机容量不低于1.2亿千瓦,其中海上风电新增装机容量不低于1500万千瓦,确保2030年中国风电累计装机容量达到13亿千瓦,到2035年累计装机不少于20亿千瓦,到2060年累计装机达到50亿千瓦,助力能源领域率先实现碳中和。

在2020年发布的《风能北京宣言》曾提出,“十四五”期间,须保证风电年均新增装机5000万千瓦以上,2025年后,中国风电年均新增装机容量应不低于6000万

千瓦,到2030年至少达到8亿千瓦,到2060年至少达到30亿千瓦。

国家能源局数据显示,截至2025年8月,全国风电装机容量为5.79亿千瓦,同比增长22.1%,今年1~8月新增装机容量为5784万千瓦。此前2023年、2024年新增装机容量分别为7566万千瓦、7982万千瓦,近三年装机量已超过《风能北京宣言》设定的年均6000万千瓦的目标。

本次《风能北京宣言2.0》进一步提高装机目标,将未来5年年均新增装机容量从6000万千瓦提升至1.2亿千瓦,实现翻倍;2030年累计装机容量目标也从8亿千瓦提升至13亿千瓦,这一积极调整有望显著增强行业对市场前景的信心。

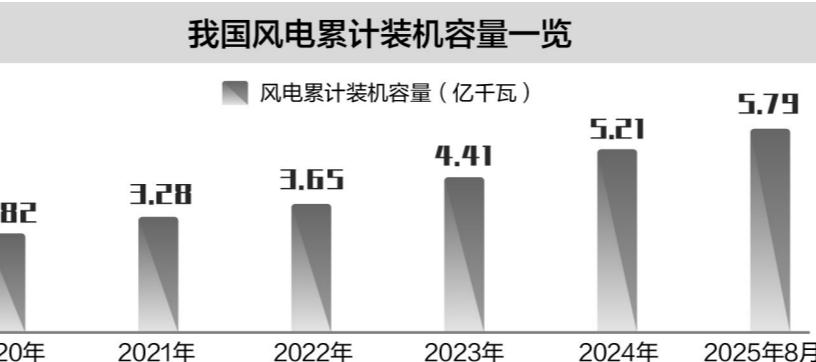
今年以来,我国海上风电多个重大项目陆续建成,开发规模稳步扩大。今年8月30日,我国拥有完全自主知识产权、全球最大26兆瓦级海上风力发电机组在山东东营完成吊装。据央视新闻10月1日报道,位于福清的海上风电研究与试验检测基地进入设备检测阶段,预计今年内全面投用,这是我国首个国家级海上风电试验基地。

国家能源局数据显示,今年上半年,我国海上风电累计并网装机容量4420万千瓦,占全球海上风电总装机量的一半以上。全球市场方面,《全球海上风电市场展望》报告显示,预测到2030年全球海上风电装机容量将突破230吉瓦,中国深远海风电项目被列为国际合作核心增长

领域。

我国海上风电快速发展离不开政策的鼎力支持,2025年国务院政府工作报告提出,“加快建设‘沙戈荒’新能源基地,发展海上风电,统筹就地消纳和外送通道建设”,这是政府工作报告首次将新能源中的海上风电单列出来。地方政府如福建、广东等多地也推出政策,加快海上风电行业发展。

财信证券研报表示,看好风电设备“两海”战略在当前时点的新进展,产能出海有望助力风电设备企业在海外获得更高的市场份额,并提升整体盈利能力;“十五五”期间国内深远海风的破局也有望缓解企业在国内外市场的过度内卷,提升整体资产质量。



机构密集调研的风电概念股				
代码	简称	10月以来涨跌幅(%)	下半年以来机构调研家数	总市值(亿元)
300850	新强联	-0.30	168	179.51
300904	威力传动	-6.43	165	57.02
002487	大金重工	-4.05	142	288.90
600956	新天绿能	3.51	55	261.54
002531	天顺风能	-6.09	46	138.54
300569	天能重工	-0.65	46	63.82
300772	运达股份	-10.46	24	133.37
002202	金风科技	-3.14	18	590.93
688349	三一重能	-6.15	18	349.77
600930	华电新能	-0.31	17	2657.20

2 我国海上风电快速发展

今年以来,我国海上风电多个重大项目陆续建成,开发规模稳步扩大。今年8月30日,我国拥有完全自主知识产权、全球最大26兆瓦级海上风力发电机组在山东东营完成吊装。据央视新闻10月1日报道,位于福清的海上风电研究与试验检测基地进入设备检测阶段,预计今年内全面投用,这是我国首个国家级海上风电试验基地。

国家能源局数据显示,今年上半年,我国海上风电累计并网装机容量4420万千瓦,占全球海上风电总装机量的一半以上。全球市场方面,《全球海上风电市场展望》报告显示,预测到2030年全球海上风电装机容量将突破230吉瓦,中国深远海风电项目被列为国际合作核心增长

领域。

我国海上风电快速发展离不开政策的鼎力支持,2025年国务院政府工作报告提出,“加快建设‘沙戈荒’新能源基地,发展海上风电,统筹就地消纳和外送通道建设”,这是政府工作报告首次将新能源中的海上风电单列出来。地方政府如福建、广东等多地也推出政策,加快海上风电行业发展。

财信证券研报表示,看好风电设备“两海”战略在当前时点的新进展,产能出海有望助力风电设备企业在海外获得更高的市场份额,并提升整体盈利能力;“十五五”期间国内深远海风的破局也有望缓解企业在国内外市场的过度内卷,提升整体资产质量。

3 13只概念股获机构扎堆调研

据证券时报·数据宝统计,A股中属于风电设备、风力发电细分板块的个股共有41只,10月以来普遍回调,平均下跌2.35%,近14股实现上涨,飞沃科技、常有科技、盘古智能涨幅居前。

风电行业获机构高度关注,下半年以来,共有13只风电概念股获得10家及以上机构调研,占比超过总数的三成,其中新强联、威力传动、大金重工的机构调研家数在100家及以上。

新强联调研机构家数居首,共有168家,在调研活动中,公司表示在风电轴承领域持续深耕,已具备大兆瓦风电主轴轴承、偏航变桨轴承的批量供货能力,产品覆盖陆上及海上机型,在盾构机轴承和海

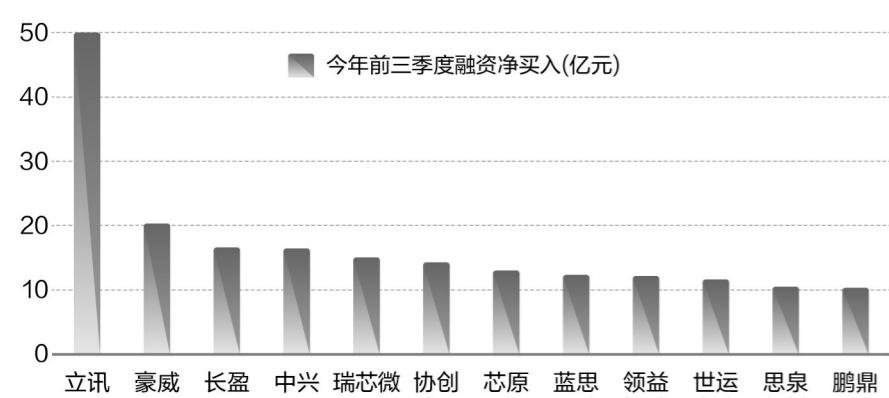
工装备领域不断实现技术创新和突破,能够及时满足市场的需求变化。

从业绩上来看,目前广达特材、中绿电已发布今年前三季度业绩预告,其中广达特材净利润预增,中绿电为预减。双一科技已正式发布三季报,归母净利润同比增长125.25%。

广达特材三季度业绩预告显示,预计实现归母净利润2.48亿元左右,同比增加213.92%左右。公司表示,募投项目效益显现,风电齿轮箱零部件项目产能逐步释放,机加工设备平均利用率大幅提升,加工产值给予公司较大贡献,并因产能释放而有效降低单位固定成本,实现盈利。

智能眼镜市场火热 上半年出货量增超64%

融资净买入居前的AI眼镜概念股



增长动力

IDC预计,到2029年全球智能眼镜市场出货量将突破4000万台,其中中国市场份额将稳步提升,预计五年复合增长率(2024~2029年)将达到55.6%,增速位居全球首位。

智能眼镜正成为各大科技公司的主攻方向之一。

在上个月末,Meta发布了Ray-Ban Display智能眼镜,起售价为799美元,该智能眼镜获得消费者热捧。Meta首席技术官安德鲁·博斯沃思日前表示,Ray-Ban Display智能眼镜在各地的实体零售店几乎已经售罄,且在11月之前的试戴也几乎全部被预约满。据VR陀螺报道,在中国大陆电商平台上,这款原价约合人民币5800元的眼镜,最高售价已飙升至15000元。

苹果也将目光转向智能眼镜,已暂停对Vision Pro头显的升级计划,将资源转向开发可与Meta产品相媲美的智能眼镜。市场研究公司Omdia发文表示,VR头显需求正经历低迷期,AR智能眼镜逐渐成为新焦点,该品类正成为设备零售和订阅服务的新增长点。

AI智能眼镜作为AI应用落地的最佳载体,正驱动智能穿戴设备迭代升级。银河证券指出,今年推出的新型可穿戴设备有望推动市场复苏,通过技术突破+生态整合+市场下沉,AR眼镜厂商正在推动AR眼镜从“小众极客玩具”迈向“大众智能终端”,随着AI+AR技术的成熟,智能眼镜有望成为继智能手机后的下一代主流计算终端。

据证券时报·数据宝统计,AI眼镜概念股中,今年前三季度融资净资金买入额超过10亿元的有12只个股,立讯精密净买入金额居首,为50.07亿元;豪威集团紧随其后,金额为20.32亿元;长盈精密、中兴通讯和瑞芯微排名第三至第五,净买入额均在15亿元以上。

在8月27日的投资者调研活动中,立讯精密表示,公司在AI眼镜领域,无论是零组件还是整机产品,均有广泛布局。目前,在AI眼镜整机产品类别中,约有三分之一的市场品类由公司提供支持或服务。公司与全球头部客户保持深度的业务接触。

豪威集团8月8日在投资者互动平台表示,公司图像传感器产品在小尺寸及低功耗方面的优势高度适配AR/VR包括AI眼镜等终端客户需求。公司开发的LCOS产品凭借其高解析度、外形紧凑、低功耗和低成本的特点,将为AR/VR包括AI眼镜等新兴市场在经济适配性及方案可行性方面提供更多助力。

截至10月20日,已有10只AI眼镜概念股发布2025年三季度相关报告。根据三季度报或业绩预告中值统计,立讯精密、领益智造、瑞芯微前三季

度净利润规模在5亿元以上,依次为111.17亿元、20.05亿元、7.8亿元、6.96亿元;硕贝德、思特威、瑞芯微、飞荣达、炬芯科技净利润实现同比翻倍,其中硕贝德增幅最高,为12.85倍。

硕贝德预计前三季度实现归母净利润4953.08万元~5153.08万元,同比增长125.39%~1313.24%。报告期内,公司主要产品量产交付规模大幅提升,整体业绩实现高速增长。公司表示,第三季度智能穿戴天线等产品与国内知名AI眼镜客户合作进入量产阶段;车联网天线和线束业务保持快速发展态势,净利润实现数倍增长;热虹吸和PCS液冷板等产品实现小批量出货等。

根据3家及以上机构评级数据,在2024年盈利的AI眼镜概念股中,机构一致预测2025年净利润有望翻倍式增长的概念股共计11只。其中,三安光电、TCL科技、齐心科技、豪威科技、光峰科技预测增幅居前,依次为294.41%、289.41%、180.81%、164.47%、159.86%。

注:净利润按照三季报、业绩快报、预告中值顺序选取

证券时报记者 张智博

10月20日,国际数据公司(IDC)发布报告显示,2025年上半年,全球智能眼镜(AI

近日,苹果公司CEO蒂姆·库克宣布,国行iPhone Air手机将于10月22日正式发售。iPhone Air是一款完全取消了实体SIM卡槽的手机,是国内首款采用eSIM卡(嵌入式SIM卡)的智能手机。

iPhone Air在今年9月就已经全球发布,但因为当时中国大陆市场的eSIM手机业务商用许可尚未落地而未能同步开启发售。

10月13日,中国联通、中国移动、中国电信等三大运营商相继宣布正式获得开展eSIM手机运营服务商用试验的批复,并在全国31个省区市同步开通eSIM手机业务。这意味着国内手机将正式迈入“无卡时代”,eSIM技术在正式从物联网、智能穿戴领域向手机端延伸,迈入商用落地新阶段。

随着eSIM技术商用的开闸,国产品牌也正快速跟进。10月16日,OPPO宣布全新发布的OPPO Find X9系列将推出支持eSIM的版本,开售时间为今年11月。vivo、荣耀、华为都有eSIM手机相关规划。

年底总数或将突破10亿

eSIM技术将实体SIM卡功能集成到手机内置芯片中。相较于实体卡手机,eSIM有助于节省手机内部空间,推动机身设计更轻薄、提升防水防尘性能,同时在套餐切换或号码更换更为方便。

作为新事物,eSIM手机受到消费者追捧。据运营商此前披露的数据,中国移动在eSIM预约通道上线4小时内排队人数突破15万;中国联通截至10月13日晚的预约量也接近7万。

eSIM手机虽然在国内还属于新事物,但从全球范围来看,其应用已进入规模化阶段。美国依托苹果生态推动智能手机,eSIM渗透率快速增长;欧洲以车联网为核心场景,受政策驱动车载eSIM出货量大幅增长;日本则是将eSIM作为物联网基础设施,在智能表计、工业传感器等领域广泛应用。

据GSMA Intelligence预测,到2025年年底,全球eSIM智能手机连接数将达到10亿;而到2030年,这一数字将大幅增长至69亿,届时eSIM将占据全球智能手机连接总数的76%。

中金公司表示,eSIM产业链是一个涉及芯片设计制造、平台管理、运营商服务、设备集成和最终应用的复杂生态系统。随着产业链对技术研究和应用探索深入,看好eSIM产业链协同发展,加速成熟。

多家公司透露业务布局

A股市场上,除三大运营商外,还有多家公司已布局eSIM业务多年。

紫光国微在投资者互动平台表示,公司是国内首家实现eSIM全球商用的芯片商,已成功推出并量产多款符合GSMA及国内通信标准的eSIM产品,并专门针对“AI+5G+eSIM”融合应用新场景完成了技术布局与产品储备。

东信和平自主研发的嵌入式操作系统平台和eSIM物联网管理平台系列产品成功获得GSMA安全认证。

美格智能有成熟的eSIM解决方案,并且在4G/5G芯片平台上都有大规模量产。

楚天龙的eSIM相关产品与服务已通过中国联通产品备案,并积极跟进其他通信运营商的业务进展。

万马科技已经持续多年开展eSIM业务,是首个同时提供支持全系标准的eSIM方案提供商,目前已经应用在车联网领域。

概念股年内大幅上涨

二级市场表现方面,据证券时报·数据宝统计,截至10月20日收盘,今年以来eSIM概念股平均上涨42.42%,大幅跑赢同期上证指数。6股累计涨幅超50%,分别为恒宝股份、东信和平、澄天伟业、新恒汇、楚天龙、美格智能。

以最新收盘价与年内高点相比,不少概念股回撤显著,如宜通世纪、美格智能、广和通、移远通信、恒宝股份、楚天龙、福日电子等回撤幅度均超30%。

机构关注度方面,数据宝统计,合计有14只eSIM概念股获得券商机构“积极型”评级(含买入、增持、强烈推荐等),其中8股获得10家以上机构评级,包括中兴通讯、广和通、中国电信、中国移动、美格智能等。

涨幅居前的eSIM概念股

代码	简称	A股市值(亿元)	2025年以来涨幅(%)	滚动市盈率(倍)
002104	恒宝股份	153.63	222.78	230.07
002017	东信和平	163.68	175.63	85.71