

海上风电步入高质量增长长期 融资资金重点加仓9只概念股

证券时报记者 张智博

日前,国家发展改革委、国家能源局联合印发的《可再生能源发展“十五五”规划》(以下简称《规划》)提出,“十五五”时期,全国海上风电新增开工规模1亿千瓦左右,2030年累计装机规模达到1亿千瓦以上。

《规划》要求,持续加快近海海上风电

建设。加快建设已复函省级海上风电项目。开展新一轮省级海上风电规划修订和评估。做好近海海上风电海缆路由路径优化。大力推进深远海海上风电基地布局建设。建立深远海海上风电基地项目库,做好用海等要素协同,分批推动基地项目规范有序建设。统筹推进源网工程规划建设,推动海底输电廊道和登陆点集约共享。

1 我国海上风电已进入量质齐升阶段

近年来,我国海上风电已进入量质齐升新阶段。

《海上风电回顾与展望》报告显示,2025年,我国海上风电新增并网容量占全球的78%,稳居全球首位。

在规模领先的同时,中国海上风电技术也在快速迭代。2025年,我国自主研发的全球最大单机容量26兆瓦试验样机实现并网。近十年来,我国海上风电机组平均单机容量从3兆瓦级跃升至目前的10兆瓦级以上。

兴业证券指出,国内优质企业凭借产品与成本优势有望加速出海,带来业

绩与估值双重提升;国内海上风电项目持续推进,开工加速有望推动产业链利润逐步兑现。

根据《2026全球海上风电报告》,预计2026年全球年度新增装机将较2025年翻倍,到2031年达到2025年的三倍。

全球风能理事会(GWEC)预计,2026年至2030年期间全球海上风电市场年均复合增长率将达到24%,海上风电将成为全球增长最快的主流能源技术之一。未来十年,全球海上风电新增装机有望超过327GW,到2035年底全球累计海上风电装机规模将达到420GW。

2 融资资金重点加仓9只海上风电概念股

据证券时报·数据宝统计,截至7月22日,二季度以来融资资金加仓多只海上风电概念股。

具体来看,融资净买入亨通光电、中天科技、东方电缆、明阳智能、运达股份和时代新材等9只海上风电概念股均超1000万元。

亨通光电表示,2025年,公司中标的辽宁丹东东港一期100万千瓦海上风电项目是中国海上风电领域的一项引领工程,是国内首个采用±500kV直流输出主缆及66kV铝芯分支缆的百万千瓦级深远

海风电项目;且首次批量采用创新型66kV铝芯5分支海缆结构为海上风电海缆选型提供了新的解决方案,进一步提升和巩固了公司在全球海洋能源领域的品牌影响力。

2025年,中天科技中标国内首个66kV电压等级规模化动态海缆工程——中电建万宁漂浮式海上风电项目,实现漂浮式风电输电电压升级突破。未来,公司抢抓全球能源转型与国家海洋强国建设机遇,紧扣海上风电深远海、规模化、多元化发展方向,构建国际一流海洋产业体系。

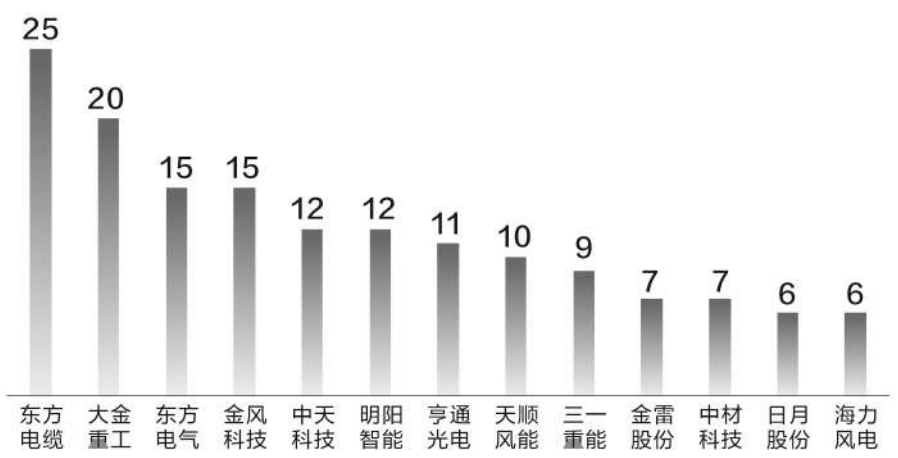
3 4只海上风电概念股上半年业绩高增

截至7月23日收盘,已有7只海上风电概念股预告半年度业绩。以预告中值统计,亨通光电、中天科技、振江股份、明阳智能上半年净利润规模均超1亿元,依

次为32.92亿元、24.3亿元、1.6亿元、1.25亿元。

从净利润变动来看,振江股份、亨通光电、天顺风能、中天科技净利润均实现同比

二季度以来融资净买入居前的海上风电概念股				
代码	简称	融资净买入(亿元)	总市值(亿元)	滚动市盈率(倍)
600487	亨通光电	38.65	1373.04	42.52
600522	中天科技	34.40	1125.93	35.26
603606	东方电缆	3.02	330.42	24.26
601615	明阳智能	2.92	254.64	66.58
300772	运达股份	0.99	89.86	27.32
600458	时代新材	0.89	101.61	19.53
603507	振江股份	0.71	52.18	25.93
688349	三一重能	0.43	233.11	21.53
600320	振华重工	0.10	173.86	26.07



增长超50%,增幅分别为928.53%、104.07%、74.37%、55%。

振江股份预计上半年实现归母净利润1.4亿元至1.8亿元,同比增长792.09%到1046.97%。公司表示,本期风电、紧固件业务整体发展良好,在手订单充足,南通工厂产线投产,新产品已开始批量发

货,推动了公司主营业绩的提升。

华鑫证券给予振江股份“买入”评级。该机构表示,公司拟定增10亿元加码公司核心主业,海上风电部件产业化与铸造产能扩张齐头并进;海上风电业务与全球行业景气共振,燃气轮机业务分享AI算力红利。

直指2030年7万亿元总规模目标 体育产业迎来提质扩容黄金期

证券时报记者 刘俊伶 吴志

经国务院批复同意,国家体育总局近日发布《体育强国建设“十五五”规划》(以下简称《规划》)。

这是首个以“体育强国”为主题的国家级专项规划,对“十五五”时期加快建设体育强国、推动体育高质量发展作出系统部署。

《规划》提出,到2030年,体育整体发展质量和效益显著提升,综合价值和多元功能充分彰显,体育成为中华民族伟大复兴的标志性事业基础更加坚实,并设定5项主要发展指标:人均体育场地面积达到4平方米左右,经常参加体育锻炼人数比例达到40%左右,国民体质优良率达到31.1%,获得世界冠军数量位居前列,体育产业总规模突破7万亿元。

随着国家级专项规划正式落地,体育产业迎来新的发展机遇,行业中长期高质量发展路径得以明确,叠加产业升级、全球化布局的多重利好因素,国内体育产业正式迈入提质扩容的黄金发展期。当前行业景气度持续攀升,资本市场关注度稳步走高。

“作为体育领域的创业者,看完这次发布的《规划》,我感到非常振奋。我想属于体育创业者的时代机遇真的到来了。”深圳星驰绿茵体育有限公司总经理姜文军向证券时报记者表示。

力盛体育是A股一家汽车运动和

尔夫运动运营服务商。对于此次发布的《规划》,力盛体育董事、副总经理、董事会秘书马笑在接受证券时报记者采访时表示,公司将积极把握相关机会,拓展更多赛事品类,并在数字体育、全民健身、大众体育赛事等方面做更多布局,力争未来运营多个赛事品类,运营多类型体育场馆,并向体育装备、体育培训更多领域进行拓展。

舒华体育是国内领先的科学运动服务商,是国内健身器材和展示架制造龙头企业之一。舒华体育财务总监、董事会秘书傅建木向证券时报记者表示,《规划》将带来广阔的行业机遇。公司将围绕五大战略稳步推进:即推进全球化、多品牌布局;加大全球研发投入,发力AI智能健身;国内深耕全民健身多场景市场,海外推进本地化运营;搭建国际化人才梯队;坚持绿色发展与公益事业。依托国内全民健身基本盘,内外市场协同发力,持续向“综合科学运动服务商”转型,服务体育强国建设。

近年来,国家持续出台政策释放体育消费潜力。《关于释放体育消费潜力进一步推进体育产业高质量发展的意见》明确提出推动体育用品升级,支持将符合条件的体育用品列为中国消费名品,提升产品品质,打造国货“潮牌”“潮品”。

从数据来看,中国体育产业已进入高质量发展的结构性扩容周期。

根据中国体育用品业联合会发布的

《中国体育用品业年度发展报告(2025)》,2024年体育用品制造及销售总产出达到20850亿元,同比增长3.6%,占全部体育产业总产出的54.3%。

与此同时,中国体育用品制造正加速走向全球。海关总署数据显示,近年来,我国始终是全球最大体育用品的出口国,2026年上半年,我国体育用品及设备出口675.3亿元,占全球出口比重超过四成,其中球类出口30.8亿元。

据证券时报·数据宝统计,A股中布

2026年上半年业绩预增的体育产业股票					
代码	简称	预告净利润同比下限(%)	总市值(亿元)	滚动市盈率(倍)	评级机构家数
002780	三夫户外	137.82	20.44	28.65	6
300005	探路者	128.92	87.22	101.29	4
605299	舒华体育	93.27	49.41	46.72	3
002768	国恩股份	73.48	208.86	22.17	5
300389	艾比森	17.11	44.03	17.29	2



全球电力结构转型与算力基建扩张共同推升燃气轮机需求,行业龙头公司订单爆满,产能供给不足,行业长期供需缺口明确。

在此背景下,国内燃机产业链迎来海外市场增量窗口,本土企业大额海外订单落地,板块上市公司业绩与估值有望同步修复。

行业龙头公司订单持续大增

2026年上半年,全球能源装备龙头企业GE Vernova(以下简称“GEV”)交出大幅超预期的中期成绩单,直观体现燃机行业供不应求的紧张现状。

国金证券研报显示,2026年第二季度,GEV燃机新签订单12.1GW,同比增长137%,环比也继续创新高,大超预期。在手订单方面,2026年第二季度末GEV电力板块(燃机约占82%)在手订单为1116.49亿美元,按照过去4个季度电力业务合计收入210.35亿美元计算,当前电力业务在手订单覆盖年限从2026年一季度末的4.91年提升到5.31年,订单排期大幅拉长,燃机紧缺加剧。

全球燃机市场有望 迎来一轮强劲景气周期

燃气轮机被誉为“工业皇冠上的明珠”,其研发制造难度极高,涉及高温合金、精密铸造、叶轮加工等数十个高精尖领域。

业内人士表示,一方面,全球AI数据中心建设进入“军备竞赛”阶段。大模型训练与推理对电力的渴求呈指数级增长,且数据中心对供电稳定性要求极高,这直接利好作为基荷电源首选的燃气轮机。另一方面,尽管新能源装机量持续攀升,但间歇性特征使得电网对灵活调节电源的需求愈发迫切。燃气轮机凭借启动快、调节灵活的特性,成为风光发电的最佳搭档。

全球燃机市场有望迎来一轮强劲景气周期。《2026燃气轮机产业发展白皮书》显示,全球燃机市场的供需失衡至少延续到2030年。

国内产业链同样蕴藏着巨大的机遇。东方证券认为,近期海外燃机及航发龙头与国内供应商合作的持续深化,反映了对国内供应商能力的高度认可,并且随着能力的提升和设备的升级,国内供应商开始逐步切入新研发型号及核心零件环节。继续看好国内两机产业链公司加速出海,有望提升市场份额和配套价值量。

产业链公司出海加速迹象显著

产业链公司出海加速迹象显著。早前,杰瑞股份发布公告称,其控股子公司与某国际知名云服务提供商签署了燃气轮机发电机组供应合同,并接受了高达14.65亿美元(约合99.5亿元)的采购订单。

应流股份表示,公司与贝克休斯的合作持续深入,接单量和交付量连创新高,主力燃机NovaLT系列产品份额逐年扩大。公司逐步开展贝克休斯及GE航改燃机业务,启动LM2500和LM6000多个型号产品合作,合作范围持续拓展,进一步巩固了在全球燃气轮机零部件市场的地位。

光大证券梳理了燃气轮机国产产业链,合计有14家A股公司入选。从年内股价表现来看,杰瑞股份今年以来股价涨幅超90%,居首;万泽股份和东方电气股价均上涨超过14%。

燃气轮机产业链相关股票				
代码	简称	评级机构家数	A股市值(亿元)	滚动市盈率(倍)
002353	杰瑞股份	27	1383.33	49.35
603308	应流股份	17	307.68	81.66
600875	东方电气	15	846.47	22.51
002595	豪迈科技	15	582.67	24.39
605060	联德股份	11	91.57	37.55
688239	航宇科技	11	79.32	39.76
688510	航亚科技	8	54.45	59.65
000534	万泽股份	6	133.86	66.33
002534	西子洁能	6	108.67	24.53
601727	上海电气	5	854.08	81.28
300277	汽轮科技	4	179.26	203.40
002478	常宝股份	3	54.95	12.55
301468	博盈特焊	1	50.69	104.56
603315	福鞍股份	1	36.17	87.58



(本版数据由证券时报中心数据库提供 图片来源:AI生成)

全球燃机行业景气度高企 产业链公司出海提速

证券时报记者 陈见南