

上海泰胜风能装备股份有限公司 投资者关系活动记录表

时间	2017年5月9日 10:00 – 13:30	地点	蓝岛海工
参与单位及人员	长江证券 行业首席分析师 邬博华，长江证券 行业资深分析师 张垚， 中银国际证券 资产管理部助理副总裁 张丽新， 东方证券 高级研究员/博士 郭乃幸， 财富证券 研究员 杨甫， 华泰证券 研究员 何昕， 申万宏源证券 分析师 张雷， 富安达基金 行业研究员 路旭， 海富通基金 研究员 朱光灵， 银河基金 研究员 李一帆， 金元顺安基金 助理研究员 吴星煜， 东吴人寿 研究员 张剑鑫， 原天风证券 助理分析师 吴用		
活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（投资者电话交流会）		
接待人员	蓝岛海工执行总经理潘思维，泰胜风能董事会秘书邹涛、证券事务代表陈杰		
投资者关系活动主要内容	<p>一、 现场问答</p> <p>Q：公司如何看待2017年陆上风电的情况？公司对此有何策略？</p> <p>A：基于“抢核准”的政策背景及企业方的市场感知，2017年国内陆上风电从建设角度来看总体比较平稳；公司仍然看好风电市场的长期发展，风电开发未来将更加健康有序。身处“大市场、小企业”的市场环境中，一方面，公司会通过全国性布局、重点市场布局保持和提高市场份额；另一方面，公司也在积极调整业务结构，提升海上风电业务及海外业务比重，寻找新的市场空间。</p> <p>海上风电方面，预计今年新增装机容量较去年有大幅增长。公司蓝岛海工基地目前在海上风电导管架、导管桩及升压站平台方面业绩丰富，市场占有率较高；其技改项目今年基本完工后，又将形成大型、重型海上风电塔架的批量化制造能力。公司重视海上风电业务，在总部及蓝岛海工组建了专门团队，正跟踪多个项目进展情况。</p> <p>海外业务方面，已提高了对其重视程度，加强自身人力资源建设，加强对原有重点客户资源维护的同时大力开发欧洲、日本等地的新客户，相关工作的成效已在慢慢显现，今年海外业务占比仍在继续提升。</p> <p>Q：蓝岛海工今年的情况如何？</p> <p>A：受惠于海上风电市场的快速增长及海外业务的拓展，蓝岛海工目前正在执行及待执行的订单约6.05亿元，较上年有大幅增长，而且重点客户的维护及后续项目的跟踪还在持续进行。公司看好其未来发展，并希望将其打造为大型、重型高端装备综合制造基地和出口加工中心。</p> <p>Q：海上风电和海工的毛利水平如何？原料价格对毛利会有多大的影响？</p> <p>A：总体来说，海工及海上风电项目的毛利要优于陆上风电项目的毛利，国外项目的毛利高于国内项目。</p> <p>公司产品毛利与钢材价格波动有关，钢材价格单边上扬对公司较为不利。具体来说，公司从</p>		

	<p>投标至中标采购原材料的时间较短，受钢材价格波动影响的窗口期较短，影响可控；而从长期来看，公司采用成本加成方式定价，钢材有涨有跌，利润有时承压，有时又能释放，总体能够保持相对平稳。</p> <p>Q：海上风电基础部分造价如何？</p> <p>A：海上风电项目基础部分的造价与其重量正相关，其重量与地理环境、水深条件、装机容量、设计结构等多种因素相关。从目前建造的项目来看，换算成同等装机，海上风电基础部分重量及整体造价远超陆上风电，可达陆上风电的 3 至 10 倍。</p> <p>Q：在海上风电方面，蓝岛海工在国内面临哪些竞争者？</p> <p>A：竞争者包括振华、大金、部分海工企业及区域性钢构企业。海上风电类似于小海工，相对于风电企业，蓝岛海工在海工行业具备更丰富的管理经验、人力资源储备和技术、业绩积累；而比起其他海工制造企业，蓝岛海工又具备技改带来的更加合理的硬件条件以及风电客户资源，订单获取更具持续性。目前来看，蓝岛海工有清晰的市场定位及产品规划，与部分风电业主或总装单位形成了较为紧密的合作关系，在海上风电行业具备较强的先发优势和持续竞争力。</p> <p>Q：军工方面目前进度如何？</p> <p>A：公司正在按计划推进相关工作，梳理资源、考察项目，目前进展顺利。</p> <p>二、 参观蓝岛海工车间和码头</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>