

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	2018年6月13日 16:20 – 17:40	地点	公司会议室
参与单位及人员	Teton Capital 朱佳、Sean Brown		
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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（投资者电话交流会）		
接待人员	董事会秘书陈杰、证券事务代表陈一瑶		
投资者关系活动主要内容	<p>一、公司证券事务代表陈一瑶简单介绍了公司基本情况</p> <p>二、交流环节</p> <p>Q：海上风电都有什么产品？ A：包括管桩、导管架、塔筒以及升压站平台。海上风电产品在子公司青岛海工生产。</p> <p>Q：海洋工程产品也是在青岛做吗？占比大吗？ A：海洋工程也是青岛的业务；受国际油价影响，该业务目前总量还不大。</p> <p>Q：公司陆上风电和海上风电各占比多少？ A：2017年，国内陆上风电、海外陆上风电和海上风电三块业务体量基本相当，但各业务占比不是固定的，会根据市场环境灵活调整。</p> <p>Q：公司和竞争对手相比有何优势？ A：一是技术、工艺和质量，塔筒的生产对焊接、防腐等技术具有一定的要求，质量稳定十分重要；二是过往业绩、客户资源、品牌影响力等软实力。</p> <p>Q：公司是否在某些区域的竞争优势大于其他区域？ A：是的，一般塔筒生产基地的辐射半径为500km，在辐射半径以内的区域公司的竞争优势较强。</p> <p>Q：如何看待新的竞价政策？ A：在这个政策影响下，风电上网电价可能会受影响，但从整体风场项目目前的盈利状况来看，风场建设的积极性不会受到大的影响；同时，该政策的提出也说明中国风电已经进入可以市场化运行的新阶段。从公司的角度来看，虽然存在价格传导带来的不利影响，但风电市场化也可能带来需求的提升，从而给有实力的公司带来更多的机会，其影响未必都是消极的。</p> <p>Q：红色警戒省份的存在对公司有影响吗？ A：一方面，弃风限电问题正在持续改善，内蒙古、黑龙江和宁夏三省的红色警戒已于今年得以解除；另一方面，中国市场庞大，河南、山东、河北、青海、陕西等其他地区项目同样众多；此外，新疆虽然处于红色警戒线内，但新增电网配套的风电项目仍然可以开发建设，今年公司在新疆已有订单。因此，我们认为红色警戒省份对公司有影响，但公司可以通过优化产品结构、加强在新兴市场的布局等措施消除这些影响。</p> <p>Q：产品售价情况如何？ A：目前由于上下游的双重压力，公司产品售价和毛利率处于低位。但是随着下游需求放开，订单增多，公司的议价能力也可能相应有所上升。</p> <p>Q：目前行业的重大风险是不是可以总结为：钢材价格、国家补贴退坡、警戒省份这三个？ A：从公司的角度来看，钢材价格确实是重大风险之一；同时对于出口项目，汇率波动也是风险之一。补贴退坡具备一定的市场合理性，个别省份进入警戒区域的影响之前也有解释，这两个问题是既成事实，未必会是公司将来面临的重大风险。</p>		
附件清单	无		