

证券代码：688349

证券简称：三一重能

三一重能股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2022-012

投资者关系活动类别	<input 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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 其他（券商策略会）
参与单位及人员	参会机构详见文后附录
时间	2022年11月25日 10:00-11:00 2022年11月25日 15:00-16:00
方式	线上交流
接待人员	三一重能财务总监、董事会秘书：房猛
投资者交流主要内容介绍	<p><b>问题 1、公司四季度出货量预期如何？目前西北地区疫情是否影响出货？</b></p> <p>1-9月份，公司销售容量为 2.4GW，同比增加 59%，预计四季度出货容量为 2GW 左右，全年出货容量预计同比增加 30%-40%左右。</p> <p>目前公司在西北、东北绝大部分地区交付正常，遇到个别疫情严重的地区，会根据当地实际情况制定“一地一策”，力保公司四季度出货目标。</p> <p><b>问题 2、明年零部件价格谈判对整机降本有多大的影响？</b></p> <p>公司一般会根据综合因素考虑，在年底设定明年的降本目标，随着大兆瓦机型的批量应用，需求量的提升有助于对应零部件价格的下降，维护盈利空间，使公司毛利率处于稳定水平。</p>

### **问题 3、公司研发费用较高的原因是什么？**

截止 9 月底，公司整体研发费用占收入比为 8.36%。公司持续加大研发投入主要用于未来大兆瓦机型、海上机型及海外相关机型的研发，保证研发有充足的人员、技术储备，为公司后续市场突破提前做好布局。

### **问题 4、明年零部件是否会存在紧缺的情况？**

随着机组的大型化发展，虽然预计明年装机容量在上升，但是装机台数低于抢装潮时期的装机台数，产业链供应压力不大，影响装机的主要是疫情影响的施工进度。

预计明年交付主要集中在下半年，短时间会对产业链供应造成一定压力，如遇装机旺季，部分型号 90 米以上的叶片以及叶片原材料（如玻纤）、齿轮箱、主轴承等关键零部件可能存在临时短缺的情况。目前部分主要零部件厂商也在进行产能扩张，进一步加强了零部件的保供能力。

### **问题 5、公司海风进展情况如何，预计什么时候会推出机型？**

目前海上风机市场整体供大于求，公司海上市场起步晚，未来将通过差异化风机产品进入，取得竞争优势。目前已加快研发领域布局，预计 2023 年将推出海上全系列机型。

公司在技术路线上，除了对双馈技术路线进行深入探索和拓展外，也会实施开展半直驱路线的研究与储备，实行两种技术路线并举。

区域布局方面，公司正与沿海多个省份（如河北、山东等）进行洽谈，加快推进落实，预计明年会有突破。

### **问题 6、公司目前及明年主流机型是哪些？**

2022 年 1-9 月的销售的机型中，3MW 及以上机型销售容量占比超过 95%，5MW 以上机型销售容量占比约为一半左右。在手订单中，5MW 以上机型容量占比超过 60%，未来交付的机型主要以 5MW 以上为主。

**问题 7、公司各地产业布局情况如何，有什么样的竞争优势，产业布局会不会造成现金流短缺？**

公司今年在郴州、巴彦淖尔两地新建工厂，公司前期在各地产业布局较少，后续将根据自身战略发展需要，结合产能、风场布局的需要，科学稳健进行产业布局，脚踏实地落实投资承诺，注重投资长期的成长性，更好地发挥产业布局协同作用。

公司目前已与部分大型金融机构签订战略合作协议，获得了足够的授信支持，为公司后续加快产业布局、风场建设提供了充足的资金支持。

**问题 8、公司海外市场进展如何，预计什么时候可以获得订单？**

公司海外市场要立足长远，短期目标为实现突破，重点布局越南、哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦、印度、巴西等国家，目前正在个别国家实现突破，预计很快将有订单落地，未来将在上述国家持续取得突破，逐步提高海外出口的份额。

**问题 9、公司今年新增订单和在手订单情况如何？**

截止 9 月底，公司今年新增订单约为 6GW 左右，在手订单 8.32GW 左右。截止目前，公司在手订单和新增订单较 9 月底又有一定的增加，预计全年在手订单将超过 10GW。

**问题 10、公司目前风电场建设运营情况如何，后续的计划如何？**

截至 9 月底，公司存量风力发电站 399.9MW、光伏电站 50.0355MW，在建风场 410MW。近期，公司又新增两个风电场并网运营，明年公司将进一步加快自有风场的建设。此外，公司在谈的储备风场资源相对可观，主要分布于湖南多市，以及吉林、内蒙、河北、新疆等三北地区。后续公司对风电场实行滚动开发的计划，并根据需求端情况适时对风场进行转让。

公司出售风场业务为公司的一项经常性业务，实际是公

	司销售风机及承接 EPC 业务的一种实现方式，未来也是公司持续性的主要业务之一，公司将围绕此业务探索出一个新的商业模式。
附件清单 (参会机构人员单位、姓名)	附：参会机构名单，排名不分先后 方正证券：陆陈炀 国海富兰克林基金：吉晟 国信证券：王蔚祺、王晓声 易方达基金：陈皓、陈思源、李常 中欧基金：朱馨远、王蒙达 建信养老：王雁冰 鹏华基金：李沙浪 中海基金：姚晨曦 申万菱信：王瀚 建信基金：黄子凌
日期	2022 年 11 月 25 日