

股票代码：002531
能

股票简称：天顺风能

天顺风能（苏州）股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-005

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 checked="" 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
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司天顺风能 2023 年半年度网上业绩说明会的投资者
时间	2023 年 09 月 08 日（星期五）下午 15:00-16:00
地点	“天顺风能投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长、总裁：严俊旭先生 独立董事：周昌生先生 董事、董事会秘书：朱彬先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：公司今年业绩全面恢复并在中期取得良好成绩，但股价预增后持续下跌，当然有目前市场情绪问题，但也不排除外资和量化的做空。请问公司转融通出借证券的业务十二月到期后还会继续吗？公司对目前的二级市场股价表现有何期待？</p> <p>答：公司转融通业务实际借出额是 0。</p> <p>2、问：目前公司 GDR 进展如何？</p> <p>答：目前按照今年证监会的 GDR 新规在准备报会材料，进展顺利，后续也会按照要求披露 GDR 进展情况。</p> <p>3、问：请问贵公司对于港股通持续减持公司股份有何看</p>

法和应对措施？

答：无论外资内资，相信最终都是以业绩说话的，公司对风电行业未来充满信心，也对中国经济韧性充满信心，我们会继续在风电领域深耕，来回报投资者。

4、问：请问公司的德国工厂已经通过哪些客户的工厂认证？对于欧洲海风未来的增速如何预期？

答：我们德国工厂目前还在建设当中，暂未开始客户认证。根据全球风能理事会 GWEC 报告，未来十年欧洲计划新增安装 157GW 海上风电，主要由英国、德国、荷兰、丹麦、波兰等国家支持。预计 2022-2027 年欧洲新增海风装机量年复合增长率达 34%，2028-2032 年欧洲新增海风装机量年复合增长率为 22.8%。整体都保持在一个高速增长的态势。

5、问：请介绍一下今年收购的海工业务。另外今年海风的装机不是很景气，长风的业务好像还不错，如何做到的，以及未来的态势会怎么样？

答：今年上半年，我国海上风电开发建设呈现出放缓态势，滞缓状态仍在持续。据中国能源报分析，招标规模下降的主要原因为先前核准的项目基本都已建设完毕，当前各家企业侧重于项目规划，另外在 2021 年海上抢装结束后，国家也在完善一系列政策来保障海上风电业务的长远发展。经过两年行业技术的发展，海上风电的度电成本实现了大幅度下降，已经基本实现了平价，我们认为，“十四五”最后两年以及“十五五”将是招标建设的高峰期。

天顺风能包括收购的江苏长风主要从事海上风电的基础业务，其特点是重量巨大，远超塔筒，目前单管桩和

导管架一般在 2000 吨左右级别，而且不同于塔筒可以分段运输，海风基础都需要整装运输，这对物流带来了极高的要求，因此海风基础的核心产能均要求具备高规格码头或港池，以及足够的生产物流用地，以及合理的产能物流规划，天顺风能目前在海风的产能布局由于码头资源的限制。现在及未来面临的竞争均很少，我们对未来公司在海风基础的市场格局充满信心。

6、问：海上风电前景如何？

答：海上风电具有资源丰富、发电利用小时数高、单机容量大、不占用土地和适宜大规模开发等优点。为实现碳中和、碳达峰目标，全球各国都积极出台政策支持海风的发展。G7 即七国集团（包括美国、日本、英国、德国、法国、意大利、加拿大 7 个成员国），提出在各国现有目标的基础上，到 2030 年将海上风电装机容量集体增加到 150GW。我国沿海各省也先后发布“十四五”可再生能源发展规划及相关政策，并重点推进海上风电建设、打造千万千瓦级海上风电基地。根据 GWEC 预测，未来十年，海上风电装机容量将超过 380GW，到 2032 年底，海上风电总装机容量将达到 447GW。且新增装机的一半预计来自亚太地区，其次是欧洲（41%）。海上风电对于全球实现碳中和目标是非常重要的中坚力量，前景广阔。

7、问：光伏行业的竞争很激烈，但是增速远高于风电行业，公司有意向进入光伏的配件行业吗？

答：从全球范围来看，风电和光伏都是能源转型，实现碳中和的两个重要路径，风电行业的发展空间和光伏一样巨大，尤其随着技术的进步，海上风电已经打开了风

电更广阔的天地，我们对风电行业充满信心，并且由于公司长期扎根于风电，公司在海上风电领域占据了核心资产，确立了未来在全球海风的竞争格局。

8、问：请问贵公司海上风电业务的核心竞争力体现在哪些方面？

答：公司制造板块的重心已转向发展空间更加广阔的海上风电业务，同时通过多年对海上风电行业的研究，产品选择不再从事竞争日益激烈的海上塔架，而选择了由于码头、港池、以及相邻用地等资源的稀缺带来的壁垒和进入门槛相对较高的水下基础和漂浮式平台。由于不管在欧洲及中国适合做海上风电超大型结构件（包括水下基础及漂浮式平台）的码头、港池、以及相邻用地都非常稀缺，预计在未来几年该制造环节仍将保持产能紧张的状态。由于沿海水域地质等条件的差异，各地区适用的海工基础不同。公司的海工产品涉及单管桩、导管架和升压站等多类别，分别对应当地差异化需求，且产线规划时已考虑适用深远海产品。2023年5月公司完成收购江苏长风，目前已形成40万吨/年的海工产能。江苏长风下辖三个工厂，分别是江苏盐城射阳20万吨单管桩产能、江苏通州湾20万吨导管架产能、广东汕尾20万吨导管架配套产能（尚未完全投产）。2023年初，公司分别与揭阳惠来县和阳江高新区签约重型海工装备的合作意向；8月，公司与漳州开发区签署了重型海工装备项目战略合作协议，进一步加强海工布局。公司目前在建产能有德国海工、通州湾二期、盐城二期、揭阳和阳江等海工基地，漳州基地也在前期规划准备中。欧洲海工当前处于供不应求的状态，江苏、浙江、福建、广东、广西、海南沿海各省省“十四五”以及“十五五”

海风规划量空间巨大，产能所在地需求强劲。经过过去几年的努力，公司目前实现了在欧洲、中国江苏以南的海上风电产能并占据有利位置形成了较强的产能区位优势。今年公司将加快已确定产能的建设和投产，将进一步加强公司在国内海上风电水下基础（单管桩、导管架）及漂浮式平台等领域的区位优势和产能优势竞争地位。

9、问：怎样应对原材料价格波动风险？

答：成本加成模式下，原材料的波动基本可以向下传导，谢谢。

10、问：未来三年的发展战略可以分享一下吗？

答：公司看好风电行业的长期发展，保持战略定力，深根于风电行业。从业务看，公司形成了从陆上到海上风电零部件装备制造作为增长第一极；同时零碳业务是公司业务增长第二极，公司将推动电站的建设并提升电站运营业务能力，以风电开发投资来带动其他业务的发展；未来公司还将继续聚焦在新能源产业，逐步向新能源储能、氢能加大研究和投入形成新能源从制造、发电、应用全产业链闭环，并持续为“双碳”减排贡献企业和社会责任。

11、问：董秘您好，公司湖北 600M 指标，现在才开发 200M，发行 gdr 后，这块是不是会加快开发，本身零碳业务比较赚钱，海风格局董秘怎么看，2024-2025 是不是爆发期，天顺现在布局太多，资金方面公司怎么筹措，长风的钱是不是已经都给过了，还没公告，只是过了户

答：湖北风场的建设进度和资金没有任何关系，主要是

	<p>电网接入方面尚需取得许可。公司一方面在推进 GDR，另一方面加大与银行合作。最后，公司这几年狠抓经营，尤其重视经营现金流的管理，所以目前公司所有业务都正常开展，资金依然充足。</p> <p>12、问：大金重工连续公布中标大额海外风电项目，公司布局非常多的码头资源，现在海风竞争格局如何，公司行业地位和大金重工相比优势在哪里？</p> <p>答：就海上风电而言，公司产品和大金产品并不相同，大金主要生产海上塔筒和单桩，天顺主要生产单桩、导管架、升压站等。大金的海上风电产能主要集中的山东，公司的海上产能布局基本牢牢占据了江苏以南以及欧洲区域的核心码头资源，谢谢。</p> <p>13、问：长风半年报毛利率 13%左右，跟公司 2022 年报预计的海风毛利率高不太符合，公司这块除了切入自己供应链，跟主机和国企有没有更深度合作？</p> <p>答：公司海上风电业务主要客户是业主和 EPC 总包商，并无主机商。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023 年 09 月 09 日