

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：2024-001

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 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 新闻发布 <input type="checkbox"/> 其他（券商策略会）
参与单位及人员	投资者在线提问
时间	2024年4月30日 15:00—16:30
方式	线上会议
接待人员	三一重能董事、总经理：李强 三一重能财务总监：房猛 三一重能董事会秘书：周利凯
投资者交流主要内容介绍	<p>问题 1：公司在 2024 年主要布局哪些海外区域？未来发展前景如何？</p> <p>公司 2023 年已顺利交付中亚、南亚地区客户订单，实现收入 3.1 亿元，取得近几年新突破。2024 年除上述区域外，公司还会重点布局中东、东南亚、拉美以及欧洲等区域，争取突破更多的客户。海外除了陆风市场外，公司还会关注东南亚、南亚等区域的海上市场，海外市场的陆上、海上业务共同推进。</p> <p>问题 2：公司近期毛利率走势情况如何？2024 年后续走势预计如何？</p> <p>公司 2023 年风机毛利率为 15.45%。受交付当年部分新中标较低价格订单的影响，风机毛利率从 2023 年二季度开始逐步下降。2024 年一季度，综合毛利率为 19.67%，环比增加 5.3 个百分点，风机销售毛利率也有较大幅度的环比提升，2024 全年目标争取不低于 2023 年。</p>

问题 3：公司 15MW 风机目前进展如何，后续投标价格预计如何？

15MW 风机作为公司未来陆上的储备机型，目前样机已经下线。由于兆瓦数增加，预计将有较长周期进行验证，待各项验证成熟后再向市场推广。15MW 风机在风资源较好的地区可有效提高资源利用效率，按照 25 年设计寿命周期，预计会进一步降低度电成本。

问题 4：公司风场建设运营情况如何？

2023 年，公司出售 7 个项目，共计 609.9MW。截至 2023 年底，公司存量风力发电站约 247.6MW，在建风场 2.4GW，预计 2024 年新开工及并网的风场在 1GW 以上。

公司对电站运营业务采取“滚动开发”的计划，实行“开发一批、转让一批、自持一批”的策略，根据需求端情况适时对风场进行转让。预计 2024 年对外风场转让容量较 2023 年将有一定幅度的增加。

问题 5：公司海上风机后续节奏进展如何？

公司海上风机起步较晚，布局定位平价产品，在产品、解决方案、施工等方面都有很大的提升，去年已发布样机，正在进行相关测试。公司去年已经参与海风项目的投标，未来会根据客户需要，进行产业布局及海上风电合作，力争海上订单的突破。

问题 6：如何看待千乡万村分布式风电？

农村分布式风电主要关注度电成本，目前分布式风电由于工程分散，其造价显著高于集中式风电。考虑度电成本的问题，根据各地风资源情况，目前机型上一般会采用 5MW 以上机组，现有成熟机型可直接应用，对应客户需求，提供更好的解决方案。

目前农村分散式风电实施过程中不确定性因素较多，现阶段存在土地、资源、消纳、噪音等相关问题。未来，相关问题解决后，农村分散式风电将是较大的市场机会。

问题 7：预计 2024 年公司国内、海外风机出货量如何？

2023 年，公司对外销售容量为 7.24GW，同比增加 61%，保持了较大幅度的增长。

2024 年一季度，公司销售容量约 1GW 左右，较去年同期实现翻倍。二季度，随着开工量增加，风机出货量将继续改善，预计 2024 年公司对外销售容量将保持增长。

在海外市场，2024 年公司将完善全球化体系，推动海外产能建设，构建全球制造、营销、服务网络，突破一批国际大客户，将国际业务打造成为新增长点。

问题 8：今年以及以后几年行业装机容量预计如何？

公司预计 2024 年国内风机生产端将超过 100GW（含海外项目），并网容量约为 90GW。同时，海外需求加速，国内企业获得的订单量逐步增加，未来随着美元降息带来融资成本降低，预计海外市场装机容量从 2025-2026 年开始将有较大规模增长。

问题 9：公司未来会采取什么样的投标策略？

公司 2023 年实现归母净利润 20.07 亿元，利润水平居行业前列。公司坚持“规模服从效益”理念，在投标策略上将结合市场需求，综合考虑规模和利润等多方面因素影响，在保持利润的基础上，争取扩大规模。

问题 10：公司目前在大兆瓦机组上使用“双箱变上置”技术，未来是否还有其他技术？

公司 8.5-11MW 平台机组首次在国内陆上采用“双箱变上置”技术，不仅可以共享成熟箱变技术和产品，还可以优化载荷控制，公司成为中国“箱变上置”技术创新的领航者。箱变上置可以节省电缆、征地成本，提高发电效率，为客户创造价值。公司目前具有 2,000 多台风机采用“箱变上置”技术，技术得到充分检验和认证。目前国内海上基本采用“箱变上置”技术，近期国内陆上某大基地项目，一半以上的投标方案采用“箱变上置”技术。“箱变上置”技术已成为国内风机的主流技术方向。

	<p>公司目前加大了海外和海上机组的研发投入，推进两叶片、滑动轴承、新材料、零部件国产化等方面的试验检测，推动进一步降低风机度电成本，满足客户的定制化需求。</p>
附件清单	<p>国联证券 陈子锐 国信证券 王晓声 财通证券 李晨 中国国际金融 车昀喆 长江证券 周圣钧 广发证券 王宁 中银国际证券 许怡然 太平洋证券 万伟 天风证券 刘赛赛 民生证券 王一如 东方证券 严东 浙商证券 张菁 国泰君安证券 孙炫浩 长城证券 王泽雷 西部证券 邓宇轩 朱雀基金 陈亚博 中国人寿资管 李珊珊 易方达基金 陈思源 以及其他参会人员</p>
日期	2024年4月30日