

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：2024-004

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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 业绩说明 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（“我是股东”走进上市公司活动）
参与单位及人员	详见文后附录
时间	2024年12月13日 14:00—17:00
方式	线下参观交流
接待人员	三一重能董事、总经理：李强 三一重能董事会秘书：周利凯
投资者交流主要内容介绍	<p><b>问题 1：公司对于今年、明年和“十五五”期间风机装机量有什么样的预测判断？</b></p> <p>预计今年国内风机装机量在 80GW 左右，招标量同比将有较大幅度增长，预计全年招标量在 140GW 左右。今年的高招标量带来了明年高装机量的预期，预计明年装机量在 100GW 以上。预计今年国内招标量和明年装机量将创历史新高。</p> <p>公司预计“十五五”期间行业装机量仍将保持稳定增长，不同年度之间会有起伏波动，可能会出现前低后高的局面。目前行业较为关注 2026 年的装机量，而对此需进一步观察 2025 年行业招标情况，公司预计 2025 年招标量会保持在较高水平。同时，随着明年美元降息的推进，海外业主开工意愿将加强，预计 2026 年开始海外出货量将保持较快增长。</p> <p><b>问题 2：公司后续将会采取哪些具体的措施来增强全球市场竞争力？</b></p> <p>首先，公司将进一步稳固国内陆上风电市场，预计今年</p>

国内陆上风机订单继续保持稳定增长，为明后年的出货做好订单储备。

海外市场方面，公司已于10月28日披露《关于签订海外风电机组销售合同的公告》，公司与印度JSW集团三家子公司及胜科集团印度子公司签订共计1,624MW风电机组销售合同；此外，公司在印度还有较多项目在谈。哈萨克斯坦和乌兹别克斯坦是中亚地区的两个重要风电市场，预计该区域到2030年前将有较大容量的风电项目待开发。公司已与哈萨克斯坦主权基金开展合作，在哈萨克斯坦布局产业基地；在乌兹别克斯坦取得了GW级别的绿地项目开发权。公司也在积极布局欧洲区域，在今年汉堡风能展期间，公司推出了两款为欧洲市场开发的机型。

**问题3：风电行业有什么壁垒，为什么近几年不像其他行业有新的进入者？**

风电自2020年以来进入平价时代，同时风机大型化发展较快，单千瓦价格有了较大幅度的下降，行业竞争激烈。风电是一个技术门槛高、质量与可靠性要求高的行业，头部企业的产品及技术均经过长时间的积累、发展及市场验证，新进入者难以在短期内获得先进的风机制造技术以及稳定的品控能力。

**问题4：公司如何看待近期招标价格，预计后续招标价格走势如何？**

今年北京风能展期间，国内十二家风电整机企业签署了行业自律公约，共同抵制不合理竞争，行业竞争环境有望改善。近期，个别业主对招标规则进行了优化，其他业主后续或有可能同步优化招标规则。多种迹象表明，目前行业招标价格处于底部区间，随着行业对产品质量愈加重视，招标价格有望缓慢回升。

**问题5：公司对明年以及后续年度的零部件价格有什么样的预期？**

在经历了几年较为激烈的竞争后，风电行业零部件厂商竞争格局有所优化。公司预计明后年零部件整体上不会涨

	<p>价，但不排除个别大兆瓦零部件出现供应紧张的情况，可能会存在涨价的可能性。</p> <p><b>问题 6：公司数字化战略的推进给公司带来了哪些方面的赋能？</b></p> <p>公司主机、叶片智能工厂通过数字化改造，减少了人工投入，提高了生产效率，能更好的应对每年第四季度行业高交付量的要求。同时，智能化水平的提升可以保证产量、质量的稳定输出，减少因人工作业带来的质量隐患。此外，公司的数字化工厂模式将来也可以复制到海外区域，助力风电出海，减少海外人工成本高、人员管理难等不利因素的影响。未来，行业数字化的发展离不开 AI 人工智能，AI 技术将为整个风电行业的技术进步带来新的活力。</p> <p><b>问题 7：公司如何权衡毛利率和市占率的关系？</b></p> <p>公司经营坚持“规模服从效益”的原则。公司认为，进入风电行业需先发挥自身优势，保持合理的利润水平方能做大做强。2023 年，公司利润水平在行业内保持领先水平。作为一家成长型企业，公司将力争今年新增订单量持续保持增长，力争未来持续提升市占率水平。</p>
<p>附件清单（参会机构、人员）</p>	<p>国海证券：程明、徐庆勇、邱迪等 11 人  中邮基金：张子璇  国金基金：张洪耀  华福证券：文思齐  诚通证券：刘云菲  财通证券：李晨  东方红：秦绪文  东兴基金：孙义丽  前海开源：徐广进  宏利基金：孟杰  中金资管：赵腾辉  中小投资者代表 21 人</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 12 月 13 日</p>