

明阳智慧能源集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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"/> 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"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（业绩交流会）
参与单位名称及人员姓名	中银国际证券股份有限公司、易方达基金管理有限公司、长城证券股份有限公司、安联环球投资有限公司、财通证券股份有限公司、摩根士丹利国际股份有限公司、西部证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、民生证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、富国基金管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、Hyster-Yale Group, Inc.、国海证券股份有限公司、深圳进门财经科技股份有限公司等。
时 间	2025 年 8 月 28 日 17:00-18:00
地 点	线上
上市公司接待人员	首席财务官 房猛 董事会秘书 王成奎
投资者关系活动主要内容介绍	<p>在交流会议中，公司管理层与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照相关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p> <p>投资者提问：</p> <p>1、2025 年上半年公司对外销售情况及新增订单情况如何？</p> <p>2025 年 1-6 月，公司风机对外销售容量 8,097MW，同比增长 102.04%；其中陆上风机销量 7,893MW，同比增长 126.34%。风机制造板块新增订单：25 上半年新增订单 13.39GW，同比增长 10.53%，其中国内新增订单 11.71GW，海外新增订单 1.68GW。</p>

2、公司如何看待未来海风发展方向？

我们预计“十五五”期间海风招标规模进一步增长，深远海漂浮式项目有望加快建设，公司在漂浮式产品方面一直走在行业前列，目前中国已建有五个漂浮式海上风电示范项目，累计装机容量达到 40MW。明阳智能作为全球海上风电领域的龙头企业之一，深度参与了其中三台机组的研发工作，分别为全球首台抗台风漂浮式风机—三峡引领号(5.5MW)、海上漂浮式风电与油气田融合发展的海油观澜(7.25MW)、全球单体容量最大的漂浮式风电平台—“明阳天成号”(16.6MW)。未来公司将继续深耕南海市场，同时布局东海、渤海市场保持行业领先地位。

3、请介绍风电行业反内卷情况，上半年新增订单的价格水平？

风电行业反内卷及自律执行情况较好，自2024年11月以来，风电行业中标价格稳步回升。由于“反内卷”相关政策的执行及各主机厂商目前在手订单相对充足，目前行业竞争格局相对稳定。同时，风电行业已在行业协会牵头下建立自律委员会和价格监督机制，目前看执行的比较好。预计未来风机价格将保持小幅回升。

4、如何展望公司海外业务发展？比如订单的获取进展以及海外本土化制造产能的规划？

公司海外目标市场主要集中在发达国家地区，订单获取周期较长但订单价格及收益率较好，公司未来将根据订单实际情况和当地业主要求综合考虑海外产能规划和建设，目前与多地均有进行谈判。

5、今年大宗原材料价格有所反弹，公司对于后期零部件谈价的情况判断？

零部件价格预计在2025年底开始谈判，采购价格受2026年订单量、排产量、供应商集中度、原材料价格等多方面因素影响。我们将根据规模化、大型化、产品机型集中度，原材料供应成本等情况进行测算，总体有望进一步降低。

公司本次业绩交流会包括对未来行业的预测、公司发展战

	略、经营目标等前瞻性陈述，并不代表公司的盈利预测，也不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。
附件清单	无
日期	2025年8月28日