

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：2026-002

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"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	网络投资者
时 间	2026年5月11日 15:00-16:00
地 点	线上
上市公司接待人员	董事长兼首席执行官 张传卫 首席财务官 房猛 董事会秘书 王成奎 独立董事 朱滔
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、请问，考虑到当前行业价格战尚未根本缓解，公司除了依靠出货量堆叠外，具体的盈利质量提升路径是什么？</p> <p>答： 在经历过往几年激烈的价格竞争后，风电行业在政策引导与内部自律等因素促使下，低价竞争态势显著减缓，中国风电行业迎来结构性转折，行业中标价格企稳回升，行业逐步从“价格战”向“价值竞争”转型。据中国可再生能源学会统计，2025年全年，风机中标均价较去年同期有明显回升，产业链压力得到有效缓解，风电行业“反内卷”已取得阶段性成效。在政策与市场需求的的双重推动下，行业盈利水平有望获得持续改善。</p>

公司管理层通过优化产品结构、严控成本费用、推进降本增效、提升内部运营管理效率等多项举措，持续改善盈利水平与盈利质量。感谢您的关注！

2、请问面对 2026 年‘十四五’收官年的抢装潮，公司在销售回款和坏账计提方面有无具体的激励或考核机制？

答：公司高度重视客户结构优化、回款质量改善等工作，制定适当的考核激励政策，推动公司经营质量稳步提升。主要有：

（1）加强销售合同评审，尤其重大合同评审，包括价格、风险、付款方式等；（2）持续加强应收账款管理，包括日常管理加强政策激励及考核，月度专项会议，法务清欠，专项清欠等手段，加强回款改善；（3）加强库存管理，精细化生产，减少资金占用；（4）持续开展降成本、降费用工作；（5）合理使用票据、供应链等融资手段；（6）通过加快项目的交付进度、提高预验收和终验收效率和客户满意度，有效提升应收账款周转率。感谢您的关注。谢谢！

3、对于这笔巨额的应收账款，公司预计在 2026 年内实现现金净流入的规模大约是多少？

答：公司经营业绩受外部环境、行业趋势、收入构成等因素影响会产生一定波动，2025 年以来风电行业价格内卷趋势减缓，中标价格企稳回升，行业随着外部环境优化、订单结构改善、成本控制改善等因素逐步释放，行业及公司盈利修复路径明确。公司将坚守稳健经营，根据实际经营情况及未来发展需要平衡资本开支和融资规模，加强应收账款回款、各项经营支出管理，有序偿还银行贷款等，持续优化现金管理，保持现金流稳定。感谢您的关注。谢谢！

4、领导好，请问 50mw 风机目前开发进程怎么样了？目前有下海-测试-批量化生产的时间表吗？

答：尊敬的投资者您好！公司在 2025 年 10 月发布“新领军计划”，包括提出全新一代 Ocean X 全球首款 50MW 超大型漂浮式风电机组。根据项目当前规划，50MW 机型预计将于 2026 年完成整体设计，2027 年后开始浮体建造及运行测试等，具体时间将根据后续审批、测试验证及市场情况最终确定。同时，公司 MCD24.5-290 漂浮式产品样机已在前期生产制造中，计划今年年底下线。感谢您的关注！

5、领导好，看网上消息称明阳电气和 Xai 达成了一些初步合作，想问未来公司旗下的德华芯片未来有没有可能与 Space X 开展合作呢？

答：尊敬的投资者，您好！明阳电气与明阳智能是两家独立的上市公司，相关信息请以上市公司指定媒体披露为准。公司收购德华芯片事项正在推进中，德华芯片主要从事砷化镓太阳能电池外延片、芯片、空间能源系统的研发和产业化，定位于卫星电源系统领域，目前客户主要集中于国内航空航天领域，公司钙钛矿薄膜、异质结及叠层电池等前沿光伏技术有储备和布局，后续将根据行业情况、市场需求、产品布局等情况综合考虑市场拓展方向。感谢您的关注！

公司本次业绩暨现金分红说明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	2026 年 5 月 11 日