

证券代码：300569

证券简称：天能重工

青岛天能重工股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中邮基金 白鹏；中邮基金 戎凯；华西证券 杨睿；华西证券 耿梓瑜；中金公司 车昀佶；中金公司 李佳瑛；国海证券 王润青；广发基金 李骁；中泰证券 吴鹏；聚鸣投资 贺云龙；WT 资本 张歆悦；东北证券 王浩然
时间	2023 年 2 月 20 日、2023 年 2 月 21 日
地点	青岛市胶州市三里河街道东方理想家 2 栋三楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事、财务总监：蒋伟宏 副总经理、董事会秘书：王子 财务部长：卓洁 证券事务代表：于新晓
投资者关系活动主要内容介绍	一、董事会秘书介绍公司基本情况 二、投资者交流 Q1：本次募投项目的建设进度、武川项目未按时并网的原因？ <p>公司本次发行的主要募投项目“天能武川 150MW 风电项目”公司方已完成风机吊装、升压站建设等主体施工，并于 2022 年 11 月底向电力公司提交了并网申请，但因受疫情等因素影响，电力公司投资的外送工程未能按计划完工。待电力公司方通讯设备及外送线路准备就绪后，即可接入调试，实现并网发电。</p> <p>其余三个技改项目均暂未实施，将在募集资金到位后启动实施，预计</p>

将在 2023 年和 2024 年陆续投产。

Q2：公司目前各业务的产能布局和下一步的产能布局计划？

公司目前布局了 13 座(含在建)塔筒生产基地(9 座陆上+4 座海上)，截至目前已建成产能 63 万吨，其中陆风产能 35 万吨，海风产能 28 万吨。公司目前的在建产能投产后，公司 2023 年末的总产能预计将达到约 100 万吨。

新能源电站方面，公司目前已经运营的并网电站装机容量达到 481.8MW，在建风电场包括内蒙古武川 150MW 风电场项目及葫芦岛 47.6MW 风电场项目。项目建成并网发电后，每年将贡献约 2 亿元售电收入，新能源发电业务收入占比有望进一步提升。

关于公司 2024 年及之后的产能布局，目前公司仍在规划之中，并将根据后续经营情况和新增产能消化情况进行调整。

Q3：定增到账后资产负债率的变化？

以公司 2022 年 9 月末财务数据为基础，假设本次募投资金到位且公司可转债均转股后，公司的资产负债率预计将降至 51.51%。

Q4：目前风电市场装机情况如何，市场前景如何？海上风电的市场容量情况如何？

根据国家能源局数据，2022 年风电新增装机 37.63GW，同比降低 21%。主要原因是经过 2020 年陆上和 2021 年海上风电抢装潮之后，短时间内存在着供需错配。抢装潮期间，有大量的中小厂商加入竞争，抢装潮结束后，短期订单大幅下降，导致各厂商竞争加剧。

短期来看，经过过往一年多时间的调整，行业装机情况预计在 2023 年将会迎来复苏。据统计，2022 年国内风电招标量达到 103.27GW，考虑到风电项目的建设期通常为 1-1.5 年，2023 年新增装机有望大幅增长，中电联预测全年装机总量将达到 65GW。此外，随着 2022 年大宗原材料价格整体下降，各零部件厂商的盈利能力有望修复。

中期来看，根据十四五规划，我国将在 2021-2025 年间新建约 320GW 风电项目，其中，海风预计约 65GW，陆风约 255GW。结合已建成数据，

2023-2025 年预计陆风年均装机约 60GW，海风约 15GW，未来三年，市场需求充足。

国家《十四五可再生能源发展规划》提出，为实现“双碳”目标，2030 年非化石能源消费占比达到 25%左右，风电、太阳能发电总装机容量达到 12 亿千瓦以上。

海上风电方面，国内海风装机经过 2021 年的抢装潮，透支了部分储备项目，因此，海上风电的新增装机量在抢装潮次年出现下滑，导致 2022 年的装机情况远低于预期。但是各省份十四五规划的海上风电装机量相当大，这部分装机需求有所延后，但仍然需求明确。保守估计，到十四五末，海上风电装机容量至少将达到 60-70GW。海上产品的用钢量平均每 GW 是陆上的 3-4 倍，每年将催生 400-500 万吨的海上塔筒需求，市场空间广阔。而在国外市场方面，欧美同样将海上风电作为发展的重要方向，规划新增海上装机容量同样达到 15GW/年，对应每年也有 400-500 万吨需求。国外海上风电作为重要的需求市场，也是公司未来重点开拓的方向。

Q5：公司后续在港口建设方面是否有规划，控股股东后续是否将给与支持？

公司目前自北向南共有大连、东营（在建）、江苏和广东等 4 个海工基地，使用的港口均能满足公司目前的出货需求，且预计能稳定长期使用。随着公司海工业务的发展，如现在使用的港口不能满足公司的出货需求，则公司将考虑在港口建设方面进行布局。公司控股股东在港口建设、运营方面经验丰富，未来如果公司计划在港口建设方面进行投入，控股股东将给与支持。

Q6：公司海外业务是否开始布局？

公司从国内陆上风电业务起家，一直深耕国内市场。目前，公司已在国内完成了 9 个陆上风电工厂的布局，覆盖了 7 个重大陆上新能源基地中的 6 个。国内海上风电业务起步较晚，公司近几年快速跟进，先后在江苏、大连、广东和东营（在建）等地布局了海工基地，覆盖了国内 5 大海陆风电基地。由于公司前期主要在做国内业务深耕，且海工基地产能规模相对较小，主要用于覆盖国内市场需求，在国际市场的开发上存

	<p>在一定的滞后。公司目前海上风电单桩和塔筒等产品完全能够满足海外客户的相关技术指标要求，具备进入国际市场的条件。</p> <p>目前，公司正在通过西门子歌美飒、爱纳康等国际主流主机厂的工厂核验。根据目前的进展情况，预计今年下半年能通过核验，从而进入其供应商名录，国际大厂通常希望锁定供应商一定期间的产能，在年末对次年整年度的需求进行招标。随着公司产能包括本次募投项目的落地，海外业务将会得到快速发展。</p> <p>由于未来海外市场需求较大，公司也相当重视海外业务的发展，尤其是珠海港集团入主后，全力推动海外业务拓展。公司已成立了海外事业部，积极开拓海外业务。2023年，公司预计将形成约50万吨的海上产能，在满足国内订单的同时，积极拓展海外市场。</p>
日期	2023年2月22日