

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	广州市好投私募基金管理有限公司、兴银基金管理有限责任公司、广东正圆私募基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、民生加银基金管理有限公司、上海峰岚资产管理有限公司、上海光大证券资产管理有限公司、金鹰基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、兴华基金管理有限公司、上海聚鸣投资管理有限公司、方圆基金、深圳市幸福时光资管、银河证券、道禾投资、兴业证券经济与金融研究院、中金公司、华西电新、西南证券、湖南轻盐投资、浪潮资本、财通证券
时间	2024年9月5日(周三)下午 15:00~16:00
地点	线上
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 李春梅 副总经理 张如前
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、董事会秘书介绍公司基本情况</p> <p>公司主要产品为风力发电用风机塔架（含混塔及海上风机塔架、单桩）、海上光伏平台支架、锚栓以及新能源发电业务。</p> <p>在制造端：目前，公司共有 14 个工厂，产能 91.35 万吨，其中海工基地产能 48 万吨，公司正在对江苏盐城工厂进行技改及扩建，项目建设完成后将增加年产能 8 万吨，主要目标产品包括大型单桩、塔筒、导管架、吸力桶及油气管桩等海工产品。该部分公司争取在今年年底、明年年初完成。</p> <p>在新能源发电方面：公司合计持有新能源发电业务规模约 681.3MW，报告期内实现营业收入约 34,532.71 万元。其中持有并网光伏电站约 118MW，实现营业收入约 5,896.50 万元；持有并网风力发电场约 563.3MW，实现营业收入约 28,636.21 万元。</p> <p>24 年上半年，公司实现营业收入 116,506.76 万元，较上年同期下降 12.98%，实现归属于上市公司股东的净利润 6,506.17 万元，</p>

较上年同期下降 47.23%。营收利润下降的主要原因是：1、随着 2020 年陆上风电、2021 年海上风电补贴相继退坡，风电项目均变成平价上网项目，业主招标转为项目总包、主机厂分包，塔筒制造利润空间大幅压缩，加之现如今风电市场需求已发生结构性变化，风机大型化、深海化发展趋势持续加强，陆上风电需求由纯钢塔转向钢塔、混塔和桁架塔等并存，海上风机基础逐步向大型单桩、导管架和漂浮式发展，导致传统风电装备市场愈加萎缩。整体供大于求和结构性产能不足并存的局面，2021 年抢装潮过后行业出现了严重“内卷”，2024 年上半年公司在制造端毛利率仅有 4.67%。2、2024 年受部分风电项目土地手续、林业环保手续、海域手续、军事手续不齐全等原因，项目开工条件不具备，导致客户要货进度缓慢，发货不及预期，收入受较大影响。3、2024 年上半年有效产能 45.68 万吨，较去年同期 34.85 万吨增长 31.07%，产量减少 33.12%，制造成本增长。

面对严峻的生存环境和竞争压力，公司结合两海战略也在积极应对。在改善现金流方面，公司主要针对应收账款采取了经营班子责任分工、推进诉讼程序、加大催收力度等措施，现金流由往年同期的 -37,032.22 万元增至 4,632.10 万元，同比增长 112.51%，成功实现现金流由负转正的经营目标；在海工产品研发方面：公司去年年底组建海工团队，网罗各方人才，主要是拓展新产品，例如油漆导管架，海上光伏平台支架、研究漂浮式海上风电，未雨绸缪，研发尽早跟上；在海外业务拓展方面，直接出口取得了突破性进展，目前订单已经锁定，25,000 吨，出口产品为导管架管桩。目前原材料已经到工厂，预计 9 月开工，明年上半年交付。

总之未来风险挑战较多，但未来也会有新的机会出现，天能将在好的赛道中，逐渐补齐发展短板。在接下来的时间里，我们非常期待各位投资者能够提出宝贵的意见和建议，共同推动天能重工实现更高的发展。

二、公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复

Q1: 公司目前有哪些在建项目和正在跟进的项目?

A: 公司目前在建的项目包括葫芦岛项目和民勤项目, 合计约 100MW。此外, 公司正在全国各地积极申报“千乡万村驭风行动”等分散式风电项目, 已有几个项目基本落地。同时, 公司还在跟进与合作伙伴合作的产业配套项目, 预计有五六百兆瓦的潜在项目储备。

Q2: 天能重工在混塔领域的布局和发展计划是什么?

A: 公司目前在混塔领域主要涉及混凝土管片和钢塔的制造。公司正在储备相关技术和硬件软件, 计划在研发设计、制造和安装等方面进行延伸服务。特别是在低风速地区, 混塔的占比逐渐增加。预计在“十四五”和“十五五”期间, 这一比例将继续上升。混塔在 140 米以上的经济性、稳定性和安全性优于全钢塔筒, 但发展速度较慢。公司将根据混塔的发展趋势进行相应布局。

Q3: 公司在手订单情况?

A: 截止 2024 年 6 月 30 日, 公司在手订单 50 余万吨, 同比增长约 25%。

Q4: 公司在海上风电领域的订单情况如何, 未来几年有何预期?

A: 公司目前手持的海上风电订单占总订单的 25%左右。预计到 2025 年, 对海上风电零部件的需求将有大幅度增长, 可能达到 2024 年的 2 到 3 倍。2024 年海风的整体需求为 7 到 8 个 GW, 预计 2025 年将增长至 15 到 20 个 GW。公司在广东、江苏、东营等地持有部分海风订单, 特别是在山东、浙江和广东的项目正在积极跟进。