

证券代码：688660

证券简称：电气风电

上海电气风电集团股份有限公司
2025 年 10 月投资者关系活动记录表

编号：2025-005

投资者关系 活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他_____	
参与单位名称及 人员姓名	线上网络投资者。	
时间	2025 年 10 月 30 日下午 14:00-15:00	
地点/形式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动	
公司参会人员	董 事 长	乔银平
	总 裁	王 勇
	财务总监、董事会秘书	石夏娟
	独立董事	蒋琰、洪彬
投资者关系 活动主要内容	1. 董秘您好，市场预期上海微电子会借壳电气风电，公司是否有在运作？ 答：截至目前本公司不存在应披露而未披露的重大信息，包括但不限于筹划涉及本公司的并购重组、股份发行、债务重组、业务重组、资产剥离和资产注入等重大事项。 2. 问 1、公司与控股股东上海电气共同成立上海新能源发展有限公司，同时又各地共同成立风电相关的公司，是否与母公司存在重复投资、同业竞争、内部关联交易、利益输送等问题，公司准备什么时候，采取什么方法解决上述问题。问 2、公司董事长乔银平生，兼任上海电气首席运营官，和上海电气共同成立上海新能源发展有限公司的董事长，是否存正在筹划内部风电等新源板块的整合事宜，比如将公司与母公司的风电、光伏等全部整合到上海新能源发展有限公司。问 3、最近网络疯传，上海微电子装备（集团）股份有限公司，自从 2024 年 10 月撤回 IPO 后，将转道借壳公司上市，公司今年 8 月 27 日通过信息披露暂缓与豁免事务管理制度，是否与此借壳有关。该传闻造成公司股价从 2024 年 10 月以来大涨，从最低 4 元左右涨至 26 左右，又下跌至 19 元左右。根据公司信息披露暂缓与豁免事务管理制度第九条之（三）：有关信息已泄露或市场出现传闻的，将及时披露。	

	请问题公司是否正在筹划上海微电子装备（集团）股份有限公司借壳的事宜，若今后出现此事，是否认定信披违规，并赔偿投资者的损失。 答：问 1：公司与上海电气集团股份有限公司共同投资设立合资公司上海新能源发展有限公司，是为了更好地抓住新能源行业快速发展的市场机遇。合资公司设立后，电气风电聚焦风电主业，上海新能源发展有限公司从事综合能源资源开发和项目投资业务。设立该合资公司事宜经公司股东会批准，合资公司股东双方遵循公平原则，根据持股比例共同投入、共享收益、共担风险，不存在损害公司和其他股东利益的情形； 问 2：本公司目前不存在您提及的相关业务内容； 问 3：公司根据中国证券监督管理委员会 2025 年 4 月 7 日发布的《上市公司信息披露暂缓与豁免管理规定》，以及上海证券交易所的相关规定，对公司《信息披露事务管理制度》《信息披露暂缓与豁免事务管理制度》等公司治理制度进行全面修订。具体详见公司于 2025 年 8 月 27 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的具体制度内容。截至目前本公司不存在应披露而未披露的重大信息，包括但不限于筹划涉及本公司的并购重组、股份发行、债务重组、业务重组、资产剥离和资产注入等重大事项。 3. 公司未来 12 个月有并购重组打算吗？ 答：截至目前本公司不存在应披露而未披露的重大信息，包括但不限于筹划涉及本公司的并购重组、股份发行、债务重组、业务重组、资产剥离和资产注入等重大事项。公司将持续严格按照监管要求及时履行披露义务。 4. 公司下一步如何扭亏为盈？ 答：公司通过积极提升产品质量以及控制供应链成本等措施来有效控制成本，并对销售订单项目实行全流程精细化管理。同时，公司积极管控并降低销售、管理等期间费用，通过多种举措提升经营能力。此外，公司还将继续推动风资源开发与投资业务，并拓展服务业务，以丰富利润来源。 5. 尊敬董事长，公司持续亏损，有和应对措施？如何面对产品销售价格下滑，行业内卷公司有什么应对措施？ 答：从今年前三季度来看，陆风招标价格同比企稳有所回暖，海风招标价格仍有一定下降，面对价格的挑战，公司将致力于优化收入结构，提升海上、海外市场订单占比及交付占比，同时推进平台化、模块化、大型化，以核心技术创新带动产品降本，并通过精细化管理对销售订单项目成本全流程有效管控，稳步实现公司高质量发展目标。同时，公司将坚持订单和资源开发两手抓，不断提高市场拓展能力，在提高收入规模的基础上，加强费用管理与效能优化，并稳步推进风场资源项目投建运转形成效益。
--	---

6. 尊敬的乔董事长：您在今年兼任了上气集团的首席运行商和董春英从上气集团的资产财务部副部长到电气风电做董事，这样的人事安排是否在为整个上气集团及电气风电未来的资产整合、转型升级作铺垫和统筹？谢谢！

答：公司董事会换届选举严格按照法律法规以及公司章程有关规定实施，董事会候选人遴选综合考虑公司经营情况和未来发展战略需要，人员专业结构覆盖面广，能够保证董事会科学决策。

7. 乔董事长你好，公司控股股东近期减持 1%股份，请问有何战略布局及具体用途。

答：公司于 2025 年 09 月 08 日收到控股股东上海电气出具的《关于上海电气集团股份有限公司减持上海电气风电集团股份有限公司股份计划的告知函》，因自身内部业务安排需要，控股股东上海电气拟通过集中竞价交易的方式减持公司股份，具体内容详见董事会于 2025 年 9 月 9 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的《控股股东减持股份计划公告》（公告编号，2025-033）。

8. 高达 87.03%资产负债率，是否存在不可持续经营风险？

答：公司本期资产负债率较上年年末有所上升，主要是因上年度及本期新接订单大幅增加引起公司本期末资产及负债总额增加，而本期新增亏损导致净资产进一步下降，资产负债率因此有所上升。公司不存在不可持续经营的风险。

9. 乔董事长好！贵司在行业趋好的情况下，仍未扭转多年持续亏损的状态，贵司是否存在在两年内退市的风险？若没有，具体措施是什么？

答：公司目前没有触及《上海证券交易所科创板股票上市规则》第十二章中列明的退市与风险警示有关情形。未来公司将继续通过积极提升产品质量以及控制供应链成本等措施来有效控制成本，并对销售订单项目实行全流程精细化管理。同时，公司积极管控并降低销售、管理等期间费用，通过多种举措提升经营能力。此外，公司还将继续推动风资源开发与投资业务，并拓展服务业务，以丰富利润来源。

10. 截止到现在，风电装机在全国排名多少？市占率为多少？国家发布的减免税政策对公司有影响吗？

答：截至目前尚未有公开数据显示行业今年以来的整机厂装机排名以及分别的市占率。根据公司业务情况，增值税调整政策对公司风场发电业务影响较小。

11. 石财务总监你好，公司三季度报，新增计提应收账款减值准备共计 26,333.40 万元，是如何产生的，对应有哪些措施？减值准备较行业水平如何？

答：公司前三季度主要是由于自 2024 年开始，公司新增订单体量增幅较大，应收账款余额有所增加，导致计提减值有所增加。公司分类分级管理应收账款，紧密跟踪新老销

	售订单项目中回款相关问题，针对款项分以不同主责部门，长账龄应收账款以重点专项办公室牵头，网格化联动各条线推动收款。 12、您好！贵公司控股方拥有核聚变，如果未来 3 年会应用，请问会不会影响风电？ 答：控股股东相关核电业务与本公司主营无关。核电业务相关信息请以控股股东披露的信息为准。谢谢。 13. 乔董事长您好，公司信息披露暂缓与豁免事务管理制度具体是什么？ 答：为规范公司和其他信息披露义务人信息披露暂缓、豁免行为，加强信息披露事务管理，保护投资者合法权益。公司根据中国证券监督管理委员会 2025 年 4 月 7 日发布的《上市公司信息披露暂缓与豁免管理规定》，以及上海证券交易所的相关规定，对公司《信息披露事务管理制度》《信息披露暂缓与豁免事务管理制度》等公司治理制度进行全面修订。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 27 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的制度。 14. 请问对于海上项目，公司有何战略规划来开拓市场？ 答：针对海上风电领域，公司将实施全方位精细化管理，提升市场竞争力，力争海上领先地位，同时加强深远海布局规划，聚焦海上重点区域，加强产品与方案研制适应市场发展趋势，并积极参与商业化漂浮式海上风电示范项目。 15. 公司股票何时停牌？ 答：若公司触及《上海证券交易所科创板股票上市规则》中关于股票停复牌的相关规定，我们将及时履行相应的程序。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 10 月 30 日