

天顺风能（苏州）股份有限公司

关于2026年第一季度网上业绩说明会召开情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、会议召开情况

天顺风能（苏州）股份有限公司（简称“公司”）已于2026年04月30日在《证券时报》及巨潮资讯网上发布了《关于举行2026年第一季度网上业绩说明会的公告》（公告编号：2026-035），提前征集投资者所关注的问题。

公司已于2026年05月07日（星期四）下午15:00至16:30在“约调研”小程序上举行线上说明会。公司董事长、总经理严俊旭先生，独立董事胡云华先生，董事、副总经理、董事会秘书朱彬先生，财务负责人陈丽娟女士参加了本次说明会，并在信息披露允许的范围内就投资者关注的事项与投资者进行了沟通与交流。

二、互动交流情况

1、公司订单情况如何，有发展新产业的想法吗？

答：公司目前在手订单充足，今年一季度已获取国内海上风电项目订单合计超23亿元。公司海内外营销团队正持续密集跟进市场需求与项目订单，相关重大经营情况请以公司公告为准。公司将专注深耕风电海工及零碳主业，暂无跨界布局新产业的相关规划，后续如有重大产业布局计划，将按照规定及时履行信息披露义务。

2、请问德国工厂预计什么时候投产？

答：德国50万吨单桩工厂正在建设中，多个核心生产装备已生产就绪，待进厂安装，各项建设工作正有序推进。2028-2031年欧洲海风将进入需求旺季，德国、法国、波兰、挪威等欧洲国家正在快速推进海上风电项目，整体装机规模将大幅提升。德国工厂的投产进度可以深度嵌入欧洲海上风电高增长周期。具体投产时间请随时关注公司公告。

3、2025年营收+10.85%，但归母净利润-2.36亿元由盈转亏，且Q4单季亏3.05亿元，核心亏损原因是资产减值、陆上盈利恶化，还是财务费用高企？未来是否还有大额减值压力？

答：2025年度业绩亏损的主要原因在于计提资产减值损失约3.2亿元。目前公司建立了常

态化资产管控与减值预警机制，各项资产均严格按照企业会计准则及公司会计政策，定期开展减值测试、审慎评估资产可收回金额，如有需计提减值的情形，将严格按照规则及时披露。具体详情请查阅2025年年度报告。

4、2025年海工装备收入+220.10%成第二增长曲线，但毛利率仅7.87%，显著低于传统业务，低毛利原因是什么？何时能看到海工毛利率显著改善、成为真正利润引擎？

答：2025年度海工装备板块的产能处于爬坡期，折旧摊销费用较高，同时受业主方海上风电场政府审批手续影响，施工进度、产品交付不及预期。2025年12月至今，海工装备板块已获取超23亿元的海工订单，产品聚焦于高毛利的导管架、升压站等设备。随着订单量增加，成本费用摊薄，毛利率将逐渐改善。

5、公司阳江基地等主要海工工厂，目前产能利用率处于什么水平？根据在手订单情况，预计到今年底产能利用率能达到多少，是否存在产能瓶颈？

答：公司海工基地产能利用率逐步提升，龙源射阳项目调整后，已启动生产交付。阳江基地第一批订单的试生产工作也已启动。目前公司海工装备板块订单较为充沛，随着历史项目的重新启动、新项目开工以及新建基地的产能提升，未来产能利用率将维持在一个较好的水平。

6、2026Q1营收-29.01%但归母净利润+16.16%，盈利改善主要靠非经常性损益还是主业结构优化？扣非增速仅8.65%，主业真实盈利能力是否仍偏弱？

答：2026年一季度，陆上风电装备板块关停6家工厂，海上装备板块受行业影响尚未开始交付，营收同比下滑。但陆上风电装备板块利润已接近回正，接近盈亏平衡状态，因此整体来看，归母净利润反而上升。

2026年度，公司坚持“新能源装备制造+零碳实业发展”双轮驱动战略。海工装备板块，公司已构建国内海工装备业务、国外海工装备业务及油气船舶业务三大业务发展中心，强化订单获取能力，且未来三年国内海风市场会处于周期向上的阶段，受2026年并网压力驱动，当前项目推进速度加快，公司现有项目已出现业主要求提前开工的情况。零碳实业板块持续发力，目前830MW项目已获得核准，其中500MW项目已开工建设，成为集团稳定现金流与长期价值的核心支撑。公司主业将持续成为利润核心引擎。

7、2026Q1主动收缩陆上风电导致营收大降，“收缩”的具体标准（如放弃低毛利/长账龄订单）是什么？2026年陆上业务收入与毛利率目标如何，能否稳住基本盘？

答：陆上风电行业市场竞争相对激烈，整体盈利承压，而海上风电具有风资源佳、消纳好、发展空间更加广阔的优势，是未来风电行业发展的主要方向。公司顺应行业发展趋势，主动收

缩陆上低效业务、优化订单结构、出清落后产能；大力布局竞争格局更优的海风桩基环节，抢抓海上风电行业高景气机遇。目前公司海上风电业务订单落地充沛，陆转海战略成效持续显现。

8、请问公司本次定增项目目前的整体推进节奏如何？在监管审批、市场环境、资金认购意向等方面，目前的进展和主要挑战分别是什么？公司预计大概在什么时间节点能完成整个定增流程？

答：公司本次定增正按计划稳步推进，目前定增预案已完成董事会、股东会审议，申报材料已于4月底提交深交所审核，后续需通过交易所审核并获证监会注册批复后，方可启动询价发行，最终时间以审批及发行实际进度为准。

9、2025年财务费用高企、资产负债率约67%，后续融资计划与降杠杆路径是什么？是否会通过股权融资、债转股或优化债务结构降低财务成本？

答：过去三年公司持续推进海工产能建设，布局海工全球生产基地，且未在资本市场上融资，资金主要来源于银行，导致财务费用高企、资产负债率较高。目前公司正在推进2025年度向特定对象发行A股股票的再融资项目，拟向资本市场融资不超过19.5亿元；此外，截止目前公司基本完成海工全球生产基地战略布局，资本开支需求已过最高期，后续相关压力会逐步缓解。

10、请问公司业绩承诺补偿诉讼案的执行情况？预计补偿款以及违约金什么时候可以追回来？

答：业绩承诺补偿诉讼案件已进入强制执行阶段，法院正在按程序查控资产。但受对方资产情况影响，收回时间存在不确定性。请随时关注公司公告。

11、公司发电板块2026年Q1已贡献2.9亿营收，未来希望把它打造成一个多大规模的业务？是把它作为平滑制造板块周期波动的“压舱石”，还是希望它成为独立的利润增长引擎？

答：公司已并网电站规模1.8GW，已获取建设风电站建设指标1.03GW，已有500MW电站开工建设。公司对发电板块定位清晰，一方面作为风电制造板块周期波动的压舱石，依托稳定现金流和盈利韧性平滑行业周期；另一方面中长期将其打造为独立的利润增长引擎，并利用碳交易、CCER等进一步挖掘绿电资产的潜在价值。后续公司会稳步拓展优质新能源电站资源，逐步强化运营及交易业务。零碳板块将是公司未来稳健增长的重要支撑。

12、国内陆上风电价格战持续、出海竞争加剧，公司在成本控制、技术迭代、海外市场（如欧洲海风）拓展上有哪些核心壁垒与落地举措？

答：这也正是公司坚定推进“陆转海”战略的核心背景。公司重点聚焦产能稀缺、准入门

槛高的海风桩基赛道，构筑核心壁垒：海风大型单桩、导管架等基础产品吨位大、运输受限，生产交付高度依赖稀缺深水港池、重装码头及临港连片生产用地。这类岸线与临港土地资源稀缺、规划审批严格、新建投产周期长、重资产投入大，形成短期内难以复制的天然资源壁垒。

13、十五五开局，全国不少省市推出陆风海风建设计划。请问针对公司陆风海风业务，今年国家陆风海风订单落地期分别集中在什么时候？

答：十五五开局各省市陆风、海风规划密集出台，整体项目储备十分充裕。风电海工建设周期更长，我们更建议跳出短期季度节奏的视角，重点关注十五五整个周期风电持续扩容和欧洲海风需求快速回升的长期行业确定性。公司陆转海战略布局，更多是锚定中长期行业增量逻辑，看好长周期业绩确定性。

14、公司定增，很早就通过了董事会和股东会批准，为什么选择在4月底提交证监会审核？是公司大致能接受4月底公司的股价表现吗，还是其它原因？

答：公司本次定增选择以2025年年报数据进行提交，而公司年报于3月底披露，故相应于4月份方具备提交审核的基础。定增发行价格由询价确定。公司感谢老股东的长期陪伴，尤其是陪伴公司度过三年转型期。公司将会用持续的订单业绩逐步得到市场的认可，也希望有更好的市值表现来完成定增。

感谢投资者积极参与公司本次举办的业绩说明会。2026年，公司将继续开拓进取，努力保持公司经营的稳定，以回报投资者和全体员工。公司对长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢。

后续欢迎大家继续通过电话、邮件、互动平台等方式与公司进行交流。公司指定的信息披露媒体为《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。敬请广大投资者及时关注相关公告并注意投资风险。

天顺风能（苏州）股份有限公司董事会

2026年05月08日