

泰胜风能集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026002

时间	2026年5月11日 15:30 – 16:30	地点	公司会议室
参与单位及人员	社会公众		
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"/> 其他（投资者电话交流会）		
接待人员	董事长黎伟涛；董事、总裁邹涛；首席财务官朱华；董事会秘书李镕伊；独立董事杨林武		
投资者关系活动主要内容	<p>Q：我想请黎董事长谈谈对目前公司的估值的看法 A：公司高度重视市值管理，公司始终致力于扎实经营，保持风电主业的稳健发展，推进新兴业务的开拓布局，夯实公司的核心竞争力，提升公司内在价值；同时，公司坚持高质量的信息披露工作，积极通过各种渠道加强和各类投资者的沟通，更好地向市场及投资者传递公司价值及理念。资本市场股票价格的短期波动受多种因素影响，敬请投资者审慎决策，注意投资风险。感谢您的关注。</p> <p>Q：广东十五五重点推进粤东粤西海风大基地，泰胜和运达两家国资背景上市公司强强联合后，是否会共同开发和合作拿下海风项目？ A：公司重视与所有战略伙伴的合作。公司与运达能源科技集团签署战略合作协议，双方将充分发挥各自在产业链、技术、市场等方面的优势，深化全方位务实合作，共同提升产业链核心竞争力，为新能源产业高质量发展和“双碳”目标的实现贡献力量。感谢您的关注。</p> <p>Q：未来几年发展战略是怎样的？ A：投资者您好，公司未来的发展战略一是深耕主营业务，做强风电装备；二是加速零碳业务的落地，培育新能源生态链；三是持续推动商业航天业务培育；四是探索技术创新与智能制造升级新机会。感谢您的关注。</p> <p>Q：贵司是智神星系列火箭贮箱 / 箭体结构件的核心供应商，份额约 60%-70%是否属实 A：公司贮箱生产基地目前处于设备安装、调试阶段，预计于今年6月建设完成开始投入试生产。目前该业务尚未正式投产，也暂未形成批量供货订单。在客户拓展方面，公司正与多家潜在客户进行积极接洽与商务洽谈，全力推进进入核心客户供应链。</p> <p>Q：请问控股股东接下来有没有资产注入或者重组的预期 A：请以公司在指定平台发布的正式公告为准，感谢您的关注。</p> <p>Q：泰胜未来两年核心发展战略是什么？最大的风险点变量是什么？公司怎么应对？ A：公司未来主要发展战略一是深耕主营业务，做强风电装备；二是加速零碳业务的落地，培育新能源生态链；三是持续推动商业航天业务培育；四是探索技术创新与智能制造升级新机会。公司面临的风险因素包括原材料价格大幅波动的风险、项目合同延期的风险、市场竞争的风险、内部经营管理的风险、行业政策变化的风险、汇率波动风险、国际贸易政策风险等，详细情况及公司应对方式请参见《2025年年度报告》“第三节 管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”之“3、公司可能面临的风险”。谢谢关注。</p> <p>Q：作为投资者，我注意到贵公司 2024 年及本次均未采用直播形式的业绩说明会并提供视频回放。业绩说明会有助于投资者全面了解公司经营和管理层观点，支持理性决策。缺少视频直播或回放可能导致信息获取不够充分直观。请问贵公司在 2025 年的业绩说明会中，是否考虑采用视频直播并提供会后回放，以便投资者能够更加便捷、充分地获取相关信息？此外，是否计划在问答环节引入线上视频互动，以增强沟通效果，更好满足投资者信息需求？</p>		

A: 感谢您对业绩说明会形式的建议。公司高度重视与投资者的沟通，目前业绩说明会采用线上文字问答的形式，主要是出于确保信息传递的准确性和严谨性的考虑。我们将持续优化投资者交流渠道，不断提升信息沟通的效率，感谢您的关注与宝贵意见。

Q: 董事长你好：公司大股东现在是广东国资凯得，我想问董事长作为公司国资大股东广东凯得现在占比公司股份百分之 38.9 左右，他们未来会不会继续买入股份提高控股比例？

A: 请以公司在指定平台发布的正式公告为准，感谢您的关注。

Q: 贵司商业火箭业务跟大股东的产业生态协同合作情况如何，大股东是否给与相关支持？

A: 公司控股股东广州凯得作为广州开发区控股集团旗下优秀的科技投资、资本运营与产业协同平台，依托国资背景和科技投资方面的经验，在商业航天领域为公司提供多方面的支持，包括战略规划协同、资金支持、行业资源对接、技术合作联动、人才引进协助等，助力公司加速在商业航天领域的布局。感谢您的关注。

Q: 先说说业绩下滑的主要原因吧

A: 您好，一季度业绩下滑的主要原因是部分内销项目受到客户建设进度的影响，交付量同比下降，从而影响当季营业收入和利润。谢谢关注！

Q: 公司有改名的意向吗

A: 公司暂时没有改名的计划，谢谢关注。

Q: 泰云新能源进展如何，以后能不能对标国能日新

A: 广州泰云新能源科技有限公司是由泰胜风能、云遥宇航与核心团队合资新成立的航天气象、能源数字化科技企业，致力于以航天级技术赋能新型电力系统与能源产业高质量发展。

Q: 请问航天贮箱是否已经试产，是否有量产时间

A: 公司位于东台的火箭燃料贮箱生产基地尚处于建设阶段，预计 6 月份有部分试制件生产。后续将严格按照相关法律法规的要求履行信息披露义务，也请投资者注意甄别市场信息，谢谢关注。

Q: 今年以来，公司所处的行业为市场的热点板块，而该股股价却持续下跌，说明不被市场资金看好，从一季报可看出业绩大幅下跌，机构资金退出前十股东，请董事长解释解释原因以及今后的计划

A: 资本市场股票价格的短期波动受多种因素影响，敬请投资者审慎决策，注意投资风险。公司将继续坚定执行既定的发展战略：一是深耕主营业务，做强风电装备；二是加速零碳业务的落地，培育新能源生态链；三是持续推动商业航天业务培育；四是探索技术创新与智能制造升级新机会。公司投资者的进出是其基于自身投资策略的独立决策，属于资本市场正常现象。公司重视市值管理，通过业绩说明会等多种渠道增进市场沟通，公司管理层对公司未来发展充满信心，并将勤勉尽责，努力提升经营水平，为投资者夯实长期内在价值。感谢您的关注。

Q: 为什么股价那么低迷

A: 资本市场股票价格的短期波动受多种因素影响，敬请投资者审慎决策，注意投资风险。公司高度重视市值管理，公司始终致力于扎实经营，保持风电主业的稳健发展，推进新兴业务的开拓布局，夯实公司的核心竞争力，提升公司内在价值；同时，公司坚持高质量的信息披露工作，积极通过各种渠道加强和各类投资者的沟通，更好地向市场及投资者传递公司价值及理念。谢谢关注。

Q: 领导，您好！我来自四川大决策。请问，公司切入商业航天领域，火箭箭体结构件业务的研发进展、订单获取与量产落地时间表？全年该业务的收入贡献预期？

A: 公司火箭贮箱项目相关研发与产线建设工作正按计划推进，东台贮箱生产基地目前处于设备安装、调试阶段，预计于今年 6 月建设完成开始投入试生产。在市场拓展方面，公司正与多家潜在客户进行积极接洽与商务洽谈，全力推进市场开拓和订单获取工作。公司将根据产线建设进展、客户验证和订单落地情况，稳步推进后续量产进程。具体收入贡献情况请以公司后续定期报告披露为准。谢谢关注。

Q: 公司商业航天项目何时完成实施。

A: 公司位于东台的火箭燃料贮箱生产基地尚处于建设阶段，预计 6 月份有部分试制件生产。公司高度重视在商业航天领域的业务布局，后续将严格按照相关法律法规的要求履行信息披露义务，

也请投资者注意甄别市场信息，感谢您的关注。

Q：火箭几号生产

A：公司高度重视在商业航天领域的业务布局，公司位于东台的火箭燃料贮箱生产基地尚处于建设阶段，预计 6 月份有部分试制件生产。后续将严格按照相关法律法规的要求履行信息披露义务，也请投资者注意甄别市场信息，谢谢关注。

Q：关于与星河动力和中科宇航的合作到底进展如何？市场炒的沸沸扬扬，又说排他协议，又说核心供应 70%箭体部件。到底实际协议是如何签订的？遮遮掩掩，连合作提都不敢提，在不涉及企业机密的情况，是否能对相关情况做如实披露？中科宇航，星河动力等头部箭企是否和泰胜风能或子公司有真实订单？

A：公司在商业航天领域的业务拓展，始终秉持开放合作的原则，与产业链内多家整箭制造企业进行技术交流与合作探讨。关于具体合作方企业名称，由于涉及商业谈判细节、技术合作路径及可能存在的保密约定，属于公司经营过程中的敏感商业信息，基于信息披露的公平性原则及对合作方商业秘密的尊重，公司在现阶段不适宜对外披露具体名称或进行详细说明，敬请谅解。谢谢关注。

Q：泰胜领导层你们好：我是泰胜的小股东，作业贵司的坚定看好与持股者，我想了解泰胜在 2026 年航天板块的销售额，预计会有多少金额，同时有哪些主要客户

A：你好，商业航天业务目前处于工厂建设阶段，公司在商业航天领域的业务拓展，始终秉持开放合作的原则，与产业链内多家整箭制造企业进行技术交流与合作探讨。

Q：未来计划商业航天营收占比会超过风电吗？

A：作为公司创新业务的重要组成部分，商业航天业务目前处于工厂建设阶段。从中长期战略规划来看，在我国商业航天领域的国家战略驱动的背景下，公司依靠高端装备制造经验协同和先发优势，争取实现规模化交付，打造全新成长曲线。谢谢关注。

Q：请问董事长，年产 60 套火箭贮箱，一套对应一枚火箭吗？如果是可回收火箭，那贮箱是不是反复利用，不需要更换吗？

A：您好。一枚火箭所需的贮箱套数并非固定，而是根据客户火箭的总体设计确定，通常为 2 至 6 套不等。我们的贮箱是否可回收利用取决于客户的设计方案。谢谢关注。

Q：公司去年四个季度的毛利率分别为 13.93%、12.36%、13.32%、9.96%。公司毛利率波动如此大，让我们投资者很没安全感，感觉公司经营很不稳健，随时会有不可预计的事发生。如果按去年四季度毛利率推算今年的经营将会产生亏损，再加上钢材成本上升及人民币升值，商业航天也产生不了什么效益，综合以上让人感觉今年公司经营非常悲观。请问公司有什么举措保证毛利率水平吗？预计 26 年毛利率能保持在什么水平？

A：您好，季度毛利率会随内外销占比、不同客户项目及同客户不同项目交付变化等有所波动，公司生产经营正常。公司采取“以销定产”的经营模式，根据订单及大宗商品走势，主要材料采取集中采购、部分提前采购或锁价协议等措施稳定原材料成本。风电场业务也将对提升公司毛利率水平带来积极贡献。谢谢关注！

Q：泰胜风能东台火箭贮箱产线建设进展情况，以及取得航天级官方资质认证进展

A：公司东台贮箱生产基地目前处于设备安装、调试阶段，预计于今年 6 月建设完成开始投入试生产。投产后，公司将开展航天行业相关质量体系认证。谢谢关注。

Q：星河动力智神星一号即将发射，该火箭燃料贮箱是我们公司提供的吗？

A：公司贮箱的生产线尚在建设过程中，预计于今年 6 月建成投入试生产，公司目前暂未对外批量交付产品。谢谢关注。

Q：有报道舟山普陀区公示虾峙岛泰胜风能南方高端项目占地 1000 亩，总投资 50 亿，该报道属实吗？如属实公司为什么没有公告？

A：上述信息不属实，请以公司公告信息为准，谢谢关注。

Q：我们一直在做外汇套保，但为什么 25 年和 26 年 Q1 有那么多外汇汇兑损失？目前人民币还在升值，我们怎么避免这个损失？有相关责任人负责吗此事吗，他们的 KPI 怎么考核的？

	<p>A: 您好，公司海外业务主要采取美元结算，人民币贬值时会带来汇兑收益、升值时会体现部分汇兑损失。公司高度重视汇率管理，采取自然对冲（外销业务的部分采购支出用外币支付，减少外币敞口）与锁汇等措施减少汇率波动对经营的影响。谢谢关注！</p> <p>Q: 1、25年Q1新增出口订单4.4亿，而今年Q1新增订单仅为0.8亿，这是不是意味着今年出口大幅下降？又有消息说26年全年出口新增订单同比会翻倍，属实吗？如果属实为什么一季度那么低？2、维斯塔斯荷兰西海岸52台V236机组今年年底要全部完工，此项目52台机组塔筒均为我们公司供货吗？维斯塔斯V236机组全球塔筒供应商有几家，我们市场份额能占一半吗？"</p> <p>A: 一季度新签订单由客户项目排期决定，并不代表今年出口会大幅下降。公司目前已承接vestas荷兰、日本等多个国家V236项目，目前项目均在陆续执行中。谢谢关注。</p> <p>Q: 近期钢材价格上涨很多，按我们今年销量预测，钢材每吨上涨100元的话，成本会增加7000万，而25年利润也就2亿左右，是不是钢材价格上涨300元就会亏损？我们与客户签订年度框架合同时怎么定价的？会锁定钢材价格吗？我们毛利率本来就低，针对钢材价格上涨我们怎么保证盈利水平不下降？</p> <p>A: 公司采取“成本加成”的产品定价模式，正常情况下能够转嫁原材料波动风险。尽管如此，原材料采购过程中也存在风险敞口期，原材料价格上涨带来的压力是客观存在的，公司正在积极采取例如缩短采购时间、签订长期钢板/法兰锁价协议等方式，减少原材料波动带来的风险。感谢您的关注。</p> <p>Q: 黎董事长，您好！我有以下问题需你解答：1、商业航天燃料贮箱生产进展怎样，可以说一下具体投产日期吗？有报道中科宇航是我们客户，但中科宇航绍兴工厂已投产，其产的光筒贮箱已发射成功，这是不是意味我们产贮箱无法进入中科宇航供应链？我们目前确定的商业航天客户有哪些？2、最近钢材价格涨很多，按我们销量每上涨100元/吨，全年成本会增加7000万，我们销售价格是怎么确定的？钢材这么涨，2026年会亏损吗？</p> <p>A: 1、公司贮箱生产基地目前处于设备安装、调试阶段，预计于今年6月建设完成开始投入试生产。目前该业务尚未正式投产，也暂未形成批量供货订单。在客户拓展方面，公司正与多家潜在客户进行积极接洽与商务洽谈，全力推进进入核心客户供应链。2、公司采取“成本加成”的产品定价模式，正常情况下能够转嫁原材料波动风险。尽管如此，原材料采购过程中也存在风险敞口期，原材料价格上涨带来的压力是客观存在的，公司正在积极采取例如缩短采购时间、签订长期钢板/法兰锁价协议等方式，减少原材料波动带来的风险。感谢您的关注。</p> <p>Q: 公司是否在考虑真金白银回购股份，用于注销股本来达到股东超底价增发带来的溢价效应。</p> <p>A: 公司重视股东回报，并将持续关注市场情况，在综合考虑公司财务状况、发展战略及全体股东利益的基础上，审慎研究包括股份回购在内的各类方案。上述重大决策，公司均会及时通过正式公告的形式予以披露，敬请投资者以公司在指定媒体发布的正式公告为准。感谢您对公司的关注和建议。</p> <p>Q: 公司对估值向航天航空板块修复是否具备信心？</p> <p>A: 公司对公司整体发展与战略布局保持充分信心。当前，公司的主营业务和核心利润来源仍为风电装备的制造与销售，该板块是公司稳健经营的基石。同时，公司也在积极、稳妥地推进商业航天等新兴领域的长期布局，将其作为未来增长潜力的培育方向。公司相信，扎实做好主营业务，并审慎开拓新业务，将为公司构筑长远发展的基础，但是公司价值由多种因素决定，敬请投资者注意投资风险。感谢您的关注。</p> <p>其他：本次活动不涉及应披露的重大信息。</p>
附件清单	无