证券代码：688349 证券简称：三一重能

**三一重能股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2023-007

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | □特定对象调研 □分析师会议 □媒体采访 □现场参观 □业绩说明 ☑路演活动 □一对一沟通 □新闻发布 □其他（券商策略会） |
| 参与单位及人员 | 见附件 |
| 时间 | 2023年9月6日 |
| 方式 | 线上电话交流会 |
| 接待人员 | 三一重能董事长：周福贵  三一重能董事、总经理：李强  三一重能财务总监、董事会秘书：房猛  三一重能CEO办公室副主任兼证券投资办部长：潘熙健 |
| 投资者交流  主要内容介绍 | **问题1：公司2023年订单获取情况？海外、海上业务进展情况？**  2023年上半年，公司新增订单8.35GW，上半年新增订单基本和去年全年新增相当，今年全年预计同比会有比较大的增长。  公司订单以国内陆上为主，已进入“五大六小”等能源集团供应商名录，同时加强了与内蒙古能源集团、北京能源集团、河北建投等区域性能源集团的合作，并在上述客户均有订单收获；海外订单的获取有个过程，公司海外营销团队已发展到两百人左右，分为欧洲、亚洲、拉美、中东及非洲等四大区域，今明两年争取更多的订单突破和储备；海上方面，公司也在参与一些订单的投标。  公司按照陆上、海外、海上的战略优先级推进业务，海外将是公司未来较大的增长点。在欧洲区域，国内厂商在性价比、交付速度等方面存在较大优势，也可以通过智能工厂的形式实现本土化生产。虽然进入欧洲市场需要一定的过程，但是一旦进入欧洲客户的供应商名录，后续的订单会比较稳定。除欧洲区域外，东南亚国家对中国风机产品的接受度较高，拉美、中东和北非也有比较好的发展前景。  **问题2：公司主机、叶片等方面业务规划是怎样的？**  主机方面，公司除南口、通榆厂区外，今年新增投产郴州智能工厂，主要面向中国南方地区；叶片方面，公司原有韶山、张家口、通榆三大叶片工厂，今年新增内蒙古巴彦淖尔、新疆塔城厂区已投产，韶山工厂实现了智能化升级，塔城厂区可满足中亚出口需求；电机方面，今年对南口工厂进行智能化升级改造，可进一步提升产能和效率。  公司非常关注产品的安全性和质量，张家口叶片实验基地可对叶片进行全生命周期试验，南口投建的试验检测中心可实现30MW以内风机产品的全生命周期试验，确保产品质量的稳定可靠。公司近年来的产品质量表现在行业里数一数二，离不开公司对质量检测及认证的大量投入。  **问题3：二季度风电装机量有所放缓，请问主要有哪些原因？下半年是否能好转？**  央企、国企业主对于风场投资建设，一般涉及投决会审批和手续报批，所以每年上半年都是相对淡季，下半年尤其是后四个月是旺季，后四个月一般能占到全年装机量的一半或以上。  **问题4：公司上半年并网和对外转让风电场规模，6月底存量和在建风电场规模，后续开发、转让出售计划？**  2023年上半年，公司新增并网三个项目，容量合计为250MW，对外转让隆回冷溪山新能源、延津县太行山新能源、通道驰远新能源三个公司，项目容量合计 250MW，实现了较好的投资收益。截至2023年6月30日，公司存量风力发电场411.6MW，在建风场707.1MW。  公司对风电场实行滚动开发的计划，实行“开发一批、转让一批、自持一批”的策略，根据需求端情况适时对风场进行转让。公司出售风场业务为公司的一项经常性业务，实际是公司销售风机及承接 EPC 业务的一种实现方式，未来也是公司持续性的主要业务之一，公司将围绕此业务探索出一个新的商业模式。  **问题5：陆上风机招标价是否已触底？后续是否会向上回升？海上风机招标价格趋势？**  目前，陆上风机的招标价已基本触底，但是整个行业现状是供大于求，在行业调整的过程中，随着产供销趋于均衡，预计价格会有向上走的可能。  目前，陆上风电场投资收益率比较可观，海上风电场收益率相对较低不能满足业主的期望，公司将通过差异化的战略取得竞争优势，通过自身的成本优势降低度电成本，为客户创造价值。  **问题6：请问公司对今年全年、明年的装机量预期？**  公司预计2023年全行业装机容量为55-60GW左右，明年在60-70GW左右。双碳目标、风电平价后比较好的投资收益率、国家支持新能源投资建设等因素，都使得风电有较好的发展前景。  **问题7：陆上风机招标的主力机型是哪些？**  今年下半年，陆上风机的招标以6-8MW为主，明年预计会有一定规模的8-10MW的订单招标，今年个别项目可能会有10MW左右机型招标。  **问题8：公司上半年的期间费用率23.48%，这是否是长期的费用率水平？**  风电行业上半年是装机淡季、下半年是装机旺季，在计算期间费用率时，分母营业收入较小，导致上半年期间费用率较高。另外，上半年公司新增费用主要集中在国际和海上产品样机及各类认证的研发投入、海外营销渠道推广以及绿电制氢前期投入等新业务。全年来看，剔除以上新业务因素跟去年同比差不多。  **问题9：公司领导对各个技术路径是怎么看的？在陆上海上风机技术路径选择上有何规划？**  公司对于海上风电机型在双馈与半直驱路线均有技术储备，双馈在近海和中海比较有优势，半直驱在大兆瓦、远海比较有优势，两种技术路线在优势区域会存在一定的重叠，公司未来将根据具体情况进行技术路线选择。  **董事长总结发言：**  感谢大家对三一重能的支持、关心和帮助。从风电行业整体来看，国家政策和“双碳”目标支持行业稳定、持续的良性发展。风电投资收益好，能源企业的投资热情高，未来随着绿电交易的推进，将进一步促进风电行业发展。部分地方存在输送和消纳的问题，行业通过绿电制氢、制氨、制甲醇等方案，带来了新的发展机遇。  从行业发展来看，目前国内存在供大于求的情况，在行业竞争整合过程中，经营效率高、盈利能力好的企业更具有竞争优势，随着行业整合，行业的集中度将进一步提升。  三一重能注重产品质量，发展在加快，公司交付订单和新增订单的增加，体现了行业对三一重能的认可。公司管理团队满怀信心，将带领公司向着“数一数二，中国第一”的目标迈进，为股东创造更好的回报。 |
| 附件清单  （参会机构人员单位、姓名） | 广发证券 王宁  中金公司 车昀佶  天风证券 刘赛赛  长江证券 周圣钧  长城证券 王泽雷  兴业证券 杨志芳  国联证券 陈子锐  海通证券 马菁菁  喆颢资产 褚超  以及其他参会人员 |
| 日期 | 2023年9月6日 |