

上海泰胜风能装备股份有限公司 投资者关系活动记录表

时间	2019年11月4日 10:30 – 11:10	地点	公司办公室
参与单位及人员	华金证券 肖索		
时间	2019年11月4日 14:10 – 15:30	地点	公司办公室
参与单位及人员	中信证券 林劼， 富达基金 李章筠		
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（投资者电话交流会）		
接待人员	董事会秘书陈杰、证券事务代表陈一瑶		
投资者关系活动主要内容	<p>Q：公司前三季度出货情况如何？ A：公司前三季度整体生产情况符合预定计划。</p> <p>Q：总体在手订单情况如何？ A：公司在手订单充足，截至今年三季度末，在执行及待执行订单近 24 亿元。</p> <p>Q：蓝岛今年产量情况如何？蓝岛客户有哪些？ A：蓝岛今年产量目标 8 万吨，按照三季度末的完成进度来看，完成目标不存在障碍，其整体设计产能超过 13 万吨，目前产量仍处于爬坡过程中，明年产量有望继续提升。蓝岛主要是海上风电业务，客户一般是 EPC、业主等，包括中交三航局、国家能源集团、三峡等。</p> <p>Q：今年公司生产的主要产品有哪些？ A：陆上风电塔筒，海上风电管桩、导管架、升压站平台等。</p> <p>Q：钢价最近形势如何？ A：最近钢价比较平稳。</p> <p>Q：陆上风电交付周期？海上风电交付周期？ A：目前陆上风电周期大约 5-8 个月，主要是零部件供应周期较长；海上风电周期更长，有超过一年的。</p> <p>Q：海外风电市场主要增长点在哪里？ A：我们认为主要增长点拉美、澳洲、东南亚、印度等新兴风电市场。</p> <p>Q：如何看待风力发电的前景？ A：目前风电作为可再生能源，产业链完备、技术成熟、发电效率较高、成本较低，我们认为风电在各类能源中具备较强的竞争力。</p> <p>Q：行业总体产能如何？ A：公司产能目前约为 39 万吨，但是整体行业产能无法估计。</p> <p>Q：塔筒重量和高度是否是正相关关系？ A：从过往项目统计数据上看有一定相关关系。但是，塔架高度、重量等规格与多种因素有关，整机制造商、塔架制造商、设计单位等也在对产品进行不断的优化。</p> <p>Q：海上风电塔筒和陆上风电有很大差异吗？ A：仅就塔筒来说，两者在防腐、焊接等工艺上存在一定的差异，但没有本质上的区别；但是，海上风电基础部分除塔架以外，还包括管桩、导管架等产品，与陆上风电基础部分存在很大差异。</p>		

	<p>Q：如果要增加产能，需要多久？ A：比较快的方式是进行技术及品牌输出，通过合作厂等多种方式辐射相关市场、新增产能，最快能在几个月内完成产能增加。</p> <p>Q：前几年市场在收缩的状况下，行业产能是否有所收缩？目前行业竞争格局如何？ A：近年行业供需关系较为平衡，客户对产品质量的重视程度逐步提升，行业整体越来越规范，塔筒厂总体数量可能有所减少，总体来说当前的竞争格局比较良性。我们由于技术实力和品牌声誉的积累，对于高端订单的优势更明显。</p> <p>Q：塔筒的原材料成本构成？ A：主要原材料成本包括钢材（中厚板）、法兰、防腐（油漆）等。</p> <p>Q：如何看待明年抢装风电市场中公司的情况，以及明年抢装过后，后年的风电市场？ A：明年，陆上风电处于抢装阶段，主要看公司自己产能的释放。而后年，考虑到部分明年项目向以后年度转移的可能性，并考虑海上风电抢装预期及近两年陆上竞价、平价项目发展的积极影响，整体风电市场也值得期待。 风电产业无论是技术、产业链发展、运营都在走向成熟，已具备一定的平价竞争基础，公司对风电产业的长期稳定发展有信心，同时也看好海上风电细分市场在未来的发展前景。</p> <p>Q：2018年度海上风电毛利率为何为负？ A：主要原因有：1、外因：海上风电尚处于发展前期阶段，公司为了维护客户关系打开市场，在定价上会有所让步；海上风电项目执行周期更长，受原材料价格波动的影响更大；2、内因：蓝岛技改项目完成后产能处于爬坡过程中，尚未有效释放。</p> <p>Q：如何看待未来海上风电毛利率？ A：理论上海上风电毛利率比陆上风电更高，随着产业逐步走向成熟，未来毛利率会回升到正常水平；随着公司相关产能逐步释放，公司今年第三季度海上风电项目的毛利率有明显提升。</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>