

## 天顺风能（苏州）股份有限公司

### 关于2020年度网上业绩说明会召开情况的公告

#### 一、会议召开情况

1、会议召开时间：2021年5月12日（星期三）下午15:00至17:00

2、会议召开地点：在“天顺风能投资者关系”小程序上举行线上说明会

3、公司参会人员：公司董事长兼财务负责人严俊旭先生；独立董事周昌生先生；董事兼董事会秘书朱彬先生。

#### 二、互动交流情况

1、公司未来五年的战略发展目标是什么样的，如何达成？未来五年行业的潜在规模是多少？

答：公司致力于未来五年零部件板块成为全球的领导者，塔筒的份额由现在10%不到的市场占有率逐步提升到20%以上。

为了实现这一目标，公司将在未来两年积极加快陆上、海上及海外的布局，陆上塔筒产能将从2020年60万吨扩产到2022年100万吨以上，同时2022年在中国射阳和欧洲德国均有30万吨海上产能投产。

另外在电站开发领域，公司将从目前的重资产开发模式转型轻资产开发模式，立足和央企大客户合作，为央企提供资产开发、零部件、后运营等一系列服务，扎根新能源赛道，谢谢。

#### 2、请问公司对海上风电的规划是怎样的？为什么没有参加2021年海上强装潮？

答：公司非常看好未来海上风电的发展，根据全球风能协会的预测，到2025年，不管是全球还是亚太的海上风电装机，将保持22%以上的年化增长率。

公司很重视海上产能的建设，规划欧洲德国一期海工产能30万吨，预计2022年底投产。主要目标为欧洲和美国东海岸的需求。根据欧洲的装机规划，预计在2023年开始进入快速增长。

在中国的江苏射阳，公司规划了30万吨的海工基地，主要目标为中国沿海及日韩海上装机需求。2021年是中国海上装机补贴最后一年，预计有6GW左右，但还是远远低于陆上装机，同时，由于天顺射阳工厂采用了欧洲最新的海工技术设计和规划，将拥有更先进的技术和更低的

成本以及优异的品质，具备很强的竞争能力，考虑到目前中国海工的成本离平价还有较远距离，补贴退坡后2022年存在需求下滑的风险，因此公司规划射阳海工基地2022年底投产，用更先进的技术和更低的成本参与海工竞争，谢谢。

### 3、内蒙古新塔筒生产基地目前投产了吗？产能爬坡情况如何？产能利用率能达多少？

答：目前公司在商都的塔筒厂已经于去年12月建成投产，目前正在紧张的爬坡生产中。公司未来非常看好三北地区的风机装机，根据国家“十四五”期间我国将建设九大大型清洁能源基地，除了西南的三个基地是以水电和光伏为主，其余六个基地主要分布在三北、中原地区。

根据伍德麦肯兹的预测，未来10年，三北地区以及中原地区平均每年新增并网容量将占全国风电新增并网容量的70%以上，天顺风能未来两年会积极在三北、中原地区如通辽、甘肃、濮阳等布局新产能，巩固该地区的领先地位，谢谢。

### 4、近半年螺纹钢短期涨幅巨大，请问原材料短期价格波动巨大是否会对企业短期盈利造成影响？成本上涨所造成的影响大概需要多长时间传导到下游客户？

答：公司在2020年启动“十四五”战略规划的时候就开始着手准备降本增效，并与钢厂签订战略合作协议来确保钢材的供应优势。公司塔筒的定价模式是成本加成，和客户提前三个月签订订单，材料的成本会传导至下游。从上半年的经营情况来看，公司较好地应对了原材料涨价的局面，利润率影响在可控范围内，谢谢。

### 5、河南叶片生产基地预计什么时候投产，未来能贡献多少的产能？

答：河南濮阳叶片厂今年一季度已经投产，设计产能450套，目前正在爬坡生产中，谢谢。

6、严董事长您好！非常荣幸能向您请教，对您带领天顺发展成为行业龙头企业表示敬意！风电行业有着10年高增长预期，但是在二级市场表现平平，估值水平与光电比明显偏低，资本市场热度部分影响行业发展。作为行业龙头企业的管理者，您是否关注或有没有对此理解的观点。天顺的股权非常集中，风电行业以重资产投资收益为主，这对贵司今后发展可能产生瓶颈，如果发生这种情况，将来天顺有没有引入战略投资者的考虑。谢谢！

答：公司的风电零部件板块其实属于轻资产，回报率也较高。电站资产属于重资产，但公司已经明确未来战略的轻资产转型，公司储备大量的电站资源，未来会通过资产服务的方式加速开发，为碳中和做贡献，另外，电站资产在碳中和背景下将有较高的价值，随着碳税和碳关

税的日益临近，持有电站资产的重要性会越来越体现出来，谢谢。

**7、近期非公开发行股份购买资产的进展如何？大约何时能够产生效益，可以起到提振股价的作用？**

答：发行股份购买资产所有工作已经全部完成，天顺叶片核心团队通过本次非公开发行后持有了天顺风能的股份，将激励团队把业务做大做强，谢谢！

**8、公司股价近期走势较差，公司基本面是否有不好的消息没公布？**

答：公司经营正常，国家的“十四五”规划也给了公司极大的信心深耕新能源赛道，致力于碳中和。目前股价走势可能由于部分机构投资者对国家“十四五”碳中和目标下风电行业缺乏信心，但公司会保持战略定力，以业绩来回报各位投资者。

**9、请问严总对储能怎么看？天顺对储能有无发展计划？谢谢！**

答：公司非常看好储能，公司认为储能和氢能源是未来实现碳中和必须要解决的问题，公司正在积极布局储能和氢能源的相关研发，谢谢。

**10、请问原材料的上涨造成塔筒和叶片价格上涨后，客户的需求应该会下滑，这方面公司目前有什么措施吗？另外去年欧盟对塔筒进行反倾销调查，目前情况是如何的，去年公司对外贸易下滑较大，目前公司对外贸的看法是怎样的了？**

答：碳中和背景下原材料高位运行应该是大概率事件，原材料的涨价对风机成本来说微乎其微，并不会影响客户的需求，国家已经制定了“十四五”的新能源装机计划，各主要央企也制定了相应的装机计划，因此我们对“十四五”非常有信心。欧盟的反倾销调查对公司影响不大，在公司主要全球客户塔筒供应紧缺的背景下，客户会采用全球产能调配来应对。公司重视海外业务，同时已经规划在德国建设一期三十万吨产能的海工工厂，预计2022年投产，谢谢。

**11、目前公司在手订单中，今年年底前能完成和可以得到补贴的陆上和海上风电业务量大约有多少亿元？**

答：目前公司在手订单基本都是平价订单，补贴主要是针对业主的。

**12、请问公司有西北区域的订单吗，公司辐射西北区域的基地可能就是包头工厂最近，供货西北特别是新疆会不会因为运输距离原因不占优势？**

答：新疆地区由于消纳和特高压的问题需要时间，我们已经规划了在甘肃新建一个塔筒厂来响应未来的需求。目前而言，西北主要的装机还是在内蒙古，在所有省份排名第一。公司的三北大战略非常清晰，未来新增的装机将全覆盖该地区需求，谢谢。

**13、公司目前发展方向比较明确，也在业绩上有所体现，现阶段比较关心的海上风电补贴即将到期，公司过去现金流并不是很好，质押股票比例也较高，那么下一步扩大发展规模后现金流方面想怎么提升呢？**

答：公司经营现金流一直在优化和改善，电站资产的确由于国家补贴不及时到位的原因下不利于现金流，但未来新增电站都已经是平价项目，将不再依赖补贴，同时由于公司将采用轻资产模式开发，将大大改善现金流，极大提高净资产回报率。同时大股东股票质押与上市公司经营不存在任何关系，大股东股票质押融资主要用于从事新能源赛道的相关研发和投资，而且大股东也在致力于进一步降低质押率，谢谢。

**14、风电场的利润率很高，缺点是短期内需要较多资金支持项目的建成现金流压力较大，但是长期是比较稳定的收益。请问公司未来是否考虑把更多的资金转向电场项目的建设？**

答：公司未来电站开发将以轻资产模式转型，会大大减轻对公司资金的需求，公司储备大量的电站资源，将与下游大型央企客户一起，加快开发，谢谢。

**15、目前第二三季度订单如何？是否满负荷生产？**

答：目前公司订单饱满，今年原材料的上涨对公司是个挑战和机遇，三北地区大部分公司迫于成本压力已经很难接到订单了，天顺风能在规模和成本以及品质上都有较大优势，订单比例和市占率大幅度提升，谢谢。

**16、和那个国企签了战略协议，大概什么时候能签订具体合同？**

答：公司正在积极推进和华能的合作，会分别在零部件、资产开发、后市场服务三个方面进一步落地，并形成有约束力的协议，由于涉及央企内部的审批等环节，该项工作预计在三季度之前完成，将有力保障未来“十四五”期间公司三大业务板块，谢谢。

**17、为何不单独招聘一个CFO?是招不到还是不想招？**

答：公司一直在努力寻找合适的CFO。天顺风能业务较为复杂，有传统的制造板块，又有资产开发和投资板块，对CFO的综合能力素质要求相对较高，而且天顺风能处于业务高速发展

期，也希望能找到一位合适的可以和公司共同成长的CFO，谢谢。

**18、祝贺公司一季度延续态势取得亮眼的业绩，请问领导今年业绩目标有定下来吗？**

答：公司在年初公布了员工持股的考核目标，今年业绩目标不会低于此目标，谢谢。

**19、科尔沁区项目的建设周期多长？该生产基地未来的定位是什么？**

答：科尔沁区项目主要是覆盖东北地区，也是补足了公司在三北大战略的关键一环。预计明年建成投产，谢谢。

**20、2020年叶片毛利率同比下降的主要原因是什么？**

答：公司叶片业务主要是叶片及模具。其中模具毛利率远远高于叶片毛利率，2020年由于叶片业务大幅度增长，因此总体毛利率同比2019年下降，实际分产品来看，叶片和模具的毛利率都没下降，谢谢。

感谢投资者积极参与公司本次举办的网络交流说明会。2021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、传真、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(<http://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。

特此公告。

天顺风能（苏州）股份有限公司董事会

2021年5月13日