

天顺风能（苏州）股份有限公司

关于2021半年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

- 1、会议召开时间：2021年9月1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；独立董事李宝山先生；董事兼董事会秘书朱彬先生。

二、互动交流情况

1、请问公司在发电业务这块今后布局如何，现在全国电力供应较为紧张？

答：发电业务是公司未来双轮驱动的板块之一，目前公司已经在十四五期间储备了大量的平价资源，未来会以轻资产的模式滚动开发，具体请查看2021年半年度报告。

2、半年报里，上半年完成产能24万吨，而全年计划完成70万吨，下半年完成46万吨目标，压力大吗？

答：下半年行业装机将大大超过上半年，目前的确交付压力很重，工厂也处于满产状态。

3、请问公司目前仍然向维斯塔斯、GE供货吗？方便透露一下占比吗？

答：维斯塔斯、西门子、GE是公司主要的海外客户，目前维斯塔斯占比最高。

4、请问贵公司生产的叶片采用的是碳纤维材料的吗？

答：主要是玻纤。

5、德国工厂进展如何？是否受到目前国际关系影响？

答：德国工厂目前正在规划和建设中，疫情因素的确对进度有一些影响。

6、海上风电成本高，为啥看好以后海风的发展方向？

答：公司非常看好海风未来的发展，海风的装机空间巨大、风资源更好，我们认为经过两到三年的降本，海风是可以实现平价的。根据国际风能理事会的预测，2023年以后，海风会保持20%以上的年化复合增长率。公司除目前规划的德国和射阳的60万吨产能规划以外，计划启

动新一轮的海工布局。

7、朱董秘，您好！市场非常关心贵司与华能新能源的合作，看到贵司子公司近期注册了大量的公司，是否意味着与华能的合作已经接近签约了？谢谢！

答：公司与华能的合作在正常推进中。

8、严总，您好！关于与华能的300亿合同进行得怎样？2020年度业绩说明会您曾关于这300亿合同做过回答“三季度之前鉴定有法律约束的合同”，如今已是9月份，是否遇到不确定因素？另外，许多同行，如泰胜、天能等等都被国资控股，公司是否考虑引入国资？

答：公司与华能的合作目前进展正常，公司看好双碳目标下风电行业的发展，有信心把主业做大做强。

9、请问贵公司明年的塔筒产能能达到多少？明年的出货目标呢？

答：目前公司正在加紧三北和中原地区陆上塔筒产能的投放，目前已有两个塔筒厂合计20万吨正在建设当中，四季度会开始建设新的塔筒和叶片厂来应对这个区域的客户需求。

10、请问公司未来经营，遇到的有利因素那些？不利因素有那些？

答：公司业务发展较快，公司会进一步加强对人才和组织能力的建设来适应业务快速发展带来的挑战。

11、贵公司从接到订单，到制造完成交付产品到客户手中，一般需要多长时间？

答：时间不确定，公司是按照合同中约定的交付时间来组织生产的。

12、公司库存原材料（只要指钢铁）有没有一个比例？比如说占上一年度消耗原材料的百分比。

答：公司保持一到两个月生产所需的合理库存。

13、贵公司采购原材料（只要指钢材）是否会随着原材料的市场价格的波动而动态调整？比如原材料大涨，就少采购点。原材料平价或下跌，就多采购点。

答：不会，第一，公司和客户之间有约定的交付时间和周期的；第二，塔筒订单的价格是根据原材料走势来确定的。

14、公司没有偏离政策指向，但从公司一季度报表上看，二季度利润有所缩减，原因是什么？公司遇到的主要困难是什么？

答：二季度原材料经历了一个快速上涨的过程，对塔筒的盈利产生了一定影响。

15、如果铁矿石一直高价运行下去，公司将如何确保毛利？

答：塔筒的招标价是跟随原材料价格的波动而波动的，可以从网上查到塔筒招标价格的公

开信息。

16、目前公司应收账款的回款速度怎么样？

答：回款速度正常，均是按照合同约定回款。

17、请问在风机招标价格不断下降的背景下，主机厂是否会将降价压力转嫁到零部件厂商？对公司未来利润率有何影响？

答：1、上半年的风机招标价格不断下降主要的因素是主机大型化之后带来的成本降低；2、塔筒的招标价今年上半年伴随着原材料的上涨从最低7,000多元涨到了10,000多元。

18、严董您好，新一轮海工布局，国内主要是哪些海域？

答：目前仍在规划当中，请关注后续公告。

19、请问2021年上半年，公司海上风塔销售在收入中的占比是多少？

答：公司目前主要是陆上风塔。公司的海风工厂产能要在2022年底才会投产。

20、请问陆风国家已停止补贴，各地装机还会有这么大的积极性吗？

答：1、要实现国家的双碳目标，未来新能源装机的确定性和积极性是非常高的；2、风电的度电成本已经远远低于光伏和火电。

21、今年三季度业绩预测大概是增长多少？截止8月底股东人数？谢谢。

答：三季度业绩请关注后续公告。八月底股东人数为62,409。

22、风电的度电成本已经远远低于光伏，按常理风电更是发展方向，而在二级市场风电的估值远远低于光伏，是产业链的问题还是进入门槛太低不敢给高估值？

答：1、从历史装机量看，风电装机是高于光伏的；2、从电站的盈利情况来看，风电站的IRR是远远高于光伏电站的IRR的。

23、请问贵公司应收账款的坏账准备是如何计提的？

答：公司的下游客户主要为国内外的龙头企业，应收账款的账龄主要在1年以内，占比80%以上。具体的会计政策请参见2021半年度报告。

24、公司有生产钢混塔架吗？

答：公司有该技术的应用案例，但钢混架还没进入大规模的应用阶段。

25、严董您好，看国际上无论陆风海风塔筒的科技含量都在不断提高，那么公司在新型塔筒的研发上有没有什么相应的开发和进展？

答：公司一直关注国内外最新的相关技术进展，并和国内外主要的下游龙头主机企业合作开发。

26、朱董您好，贵公司除了在海风陆风的塔筒叶片大量布局外，为何不加紧布局储能业务呢？

答：在双碳目标下，未来新能源电站的建设都需要储能，储能业务的发展公司是非常看好的，也在做相关的研发和储备。

27、李董好！请问天顺未来会自建储能平台增加并网规模吗？

答：天顺储能平台的建立，我认为要看天顺电站发展的规模及电网的要求来考虑。

28、严总您好，请问贵公司为什么至今还不聘请一位专业的财务总监？

答：公司一直积极的物色财务总监人选，公司目前业务规模发展较快，业务也由单一的制造业逐步发展为制造和资源开发的双轮驱动模式，公司对财务总监的要求既需要具备专业的财务知识，也需要了解制造和资源开发的业务逻辑，总体要求比较全面。

29、请问公司的新业务一叶片业务和中材科技的叶片相比，有何优势？计划在叶片业务上，如何与中材科技竞争？

答：1、中材是行业龙头，去年叶片出货约5000套，公司叶片起步较晚，2018年从零做起，到2020年我们的出货是1000套，离中材科技的差距还比较大，处于行业第二梯队；

2、目前公司的叶片业务发展比较顺利，品质、价格、交付能力等都受到了行业的认可，今年上半年客户也取得了突破，从原来的单一客户拓展到了下游的其他客户，公司目前在三北和中原地区正在增加叶片的产能，目标在未来两到三年进入行业第一梯队。

30、看同行业研发费用天顺是落后的，这说明了什么？

答：公司没有特别关注同行研发费用的情况。天顺风能在风能这个赛道已经专注15年以上了，我们对这个行业充满了信心，也对新技术、新业务保持了足够的探索 and 关注，也会进一步加大未来对新技术的投入。

31、请问国外出口量订单有多少？还会增长？还有公司产品目前在世界的排名是？

答：1、去年公司海外出口12万吨，占比20%；

2、最近几年海外和中国的政治、经济的不确定性对海外出口业务带来了一定的贸易壁垒，但是，国内产品相对海外还是有比较大的成本优势；

3、公司已经规划在德国建设30万吨的海工基地，进一步提升海外份额。

32、请问贵公司对于叶片业务的上游一玻纤，有没有新建玻纤产能或收购现有业务是玻纤的公司的计划？

答：没有。这并不是公司擅长的领域。

33、朱董，风电场的建设对环境的影响，会不会影响风电行业的发展规模或者说是局限性？

答：在以环保著称的北欧国家丹麦，根据丹麦风能协会统计，2019年丹麦全国总发电量有46.9%来自于风电。

34、朱董好！请问公司现阶段及未来的筹资决策将用于哪些方面？

答：公司在十四五期间储备了大量的平价风电资源，尽管这部分资源未来会以轻资产的模式开发，但也需要大量的资金去滚动周转。

35、为何不发行可转债，募集巨额资金，加快发展速度？

答：随着未来几年业务的快速发展，未来再融资已经纳入考虑的议程，但目前优先还是考虑以产业投资者为主，一方面可以带来国内外整个产业链合作的资源，二是可以带来管理能力等的进一步提升。

36、在中报里，发电业务虽然只占主营业务收入的18.12%，但发电的营业利润比风塔加叶片的营业利润还高，请问贵公司有没有计划提高发电业务比重？

答：1、不同于原有以自持为主的重资产模式，公司未来的发电业务主要会以轻资产模式去开发、建设并出售；

2、考虑到碳交易以及未来可能存在的碳关税，公司在考虑自身规模的情况下，仍旧会合理持有一些优质的平价风电资源。

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9月2日