

证券代码：300772

证券简称：运达股份

运达能源科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：

投资者关系活动类别	<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
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年5月14日(周二)下午15:00-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、运达股份党委书记、董事长 高玲 2、运达股份党委委员、副总经理、董事会秘书 魏敏 3、运达股份总会计师、财务负责人 吴明霞 4、运达股份独立董事 冯晓 5、财通证券保荐代表人 陈婷婷
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： <u>1、关于公司的投资额和股权投资情况发生较大变化的原因是什么？这些变化对公司的投资收益和经营业绩有何影响？另外，公司在进行投资决策时是否考虑了风险控制和长期收益的平衡？</u> 答：尊敬的投资者，您好！2023年公司的投资额增加主要为公司加大了新能源电站相关投资建设及中电建新能源集团股份有限公司的股权投资，相关投资是为逐步打造新能源电站“滚动开发”运营模式，作为公司盈利能力的支撑及以股权为纽带建立多层次的战略合作关系的需要。公司在进行投资决策时，会充分考虑项目投资风险、预计投资收益等投资

关键指标，并在权衡各方利弊的基础上，选择最优投资方案。
感谢您对公司的关注与支持！

2、在报告中提到了一些与研发活动相关的费用，除了这些费用之外，公司还有哪些其他与研发活动相关的费用呢？这些费用的计算方法是怎样的？希望能够了解公司在研发方面的全面投入情况，以及对于研发费用的管理和控制策略。

答：尊敬的投资者，您好！公司的风力发电机组属于技术密集型产品，对研发实力及投入的要求较高。一直以来，公司非常重视产品技术的研发和持续创新，公司研发投入金额较高。2023 年公司研发支出为 6.56 亿元，其中费用化研发支出 5.53 亿元，资本化研发支出 1.03 亿元。公司按照企业会计准则等有关规定对研发活动相关费用进行核算、管理。感谢您对公司的关注与支持！

3、公司投资和开发的温州 400mw 海上风电是否已经开工和预计并网时间？该电站是否会进行销售从而实现电站滚动开发的轻资产模式？

答：尊敬的投资者，您好！公司严格按照相关法律法规要求履行信息披露义务，请以公司在证券时报和巨潮资讯网等指定媒体发布的信息为准。感谢您对公司的关注与支持！

4、公司在募集资金方面的具体计划是什么？募集资金主要用于哪些方面？是否存在变更项目？希望能够了解公司在资金运用方面的规划和变动情况，以便更好地评估公司的发展前景。谢谢！

答：尊敬的投资者，您好！公司拟通过向特定对象发行股票进行再融资，募集资金将用于补充流动资金，具体内容详见公司相关公告。公司募集资金不存在变更项目的情况。谢谢！

5、公司是否存在对外担保情况？如果有的话，我想知道担保对象是谁？担保额度和担保类型是什么？这些信息对于评估公司的风险和财务稳定性非常重要。

答：尊敬的投资者，您好！截至目前，公司对外担保有 3 笔，担保原因系参股公司、子公司因经营发展的融资需要，具体是：为公司参股的中国水电顾问集团崇阳新能源有限公司和中国水电顾问集团桂阳新能源有限公司提供的连带责任担保；为公司全资子公司禹城市运风风力发电有限公司提供的连带责任担保。具体担保背景以及担保内容详见公司公告，谢谢！

6、公司在新能源 EPC 总承包这个领域有哪些具体的发展计划？同时，我也想了解一下，这个业务对公司的市场竞争力

有何影响？是否能够为公司带来更多的增长机会？

答：尊敬的投资者，您好！2023年，新能源EPC业务板块，实现营业收入13.75亿元，新增多个外部EPC工程项目和外部设计类项目订单，合同金额近35亿元。新能源EPC业务是公司2022年新开拓的业务板块，随着双碳进程的推进，预计新能源EPC业务将给公司带来更多的增长机会。感谢您对公司的关注与支持！

7、公司员工只有三千多人，相对于同体量营收规模的明阳等员工人数较少，单位人效较高，是否是因为在制造环节大部分采用劳务外包的原因？

答：尊敬的投资者，您好！与部分同行相比，公司主要生产模式是整机总装，暂未涉及上游零部件的生产制造，故生产制造的用工情况并不完全具有可比性，感谢您对公司的关注与支持！

8、请问上一级单位是否有在公司落实市值管理考核，具体举措和考核的指标是什么？

答：尊敬的投资者，您好！公司上级集团一直高度重视市值管理工作，公司通过做强主营业务、提升经营业绩、采用现金分红等方式，努力回报股东。未来公司持续提升经营业绩和核心竞争力，促进公司内在价值与市场价值的共同提升。感谢您对公司的关注与支持！

9、报告中提到公司的资产构成发生了重大变动，请问这些变动的原因是什么？是因为公司进行了资产重组还是其他原因？这些变动对公司的资产负债状况和经营业绩有何影响？是否会对公司的盈利能力和市场竞争力产生积极的影响？另外，公司在未来是否还有类似的资产变动计划？

答：尊敬的投资者，您好！2023年度，公司的资产构成并未发生重大变化，感谢您对公司的关注与支持！

10、除了一般的税收政策外，公司是否还享受到了其他特殊的税收优惠政策？比如，是否有减免企业所得税的政策？另外，公司是否有参与到国家的税收优惠项目中？如果有的话，这些项目对公司的发展有何影响？

答：尊敬的投资者，您好！公司目前享受的税收优惠主要有高新技术企业税后优惠、软件企业增值税税负超3%部分即征即退优惠、先进制造业增值税加计5%抵减优惠、以及注册在西部地区的子公司享受的西部大开发企业所得税税收优惠等。相关税收优惠均有国家政策支持，对公司经营业绩有正向影响。具体税收优惠情形详见公司披露的年度报告之

“第十节财务报告”之“六、税项”之“2、税收优惠”。谢谢！

11、请问，公司在储能业务方面有哪些具体的发展计划？储能业务对公司的盈利能力有何影响？另外，我还想知道公司在储能领域的竞争优势是什么？是否有与其他公司的合作计划？

答：尊敬的投资者，您好！2023年公司全球首创“一机一储”系统解决方案已在国电象山海风项目批量交付。公司先后获得“2023年度中国储能产业最佳创新力企业奖”、“2023年中国储能产业卓越储能示范项目”、“2023年中国储能产业卓越服务商”等荣誉奖项。同时自主开发的 pack 产品、自研电池管理系统（BMS）、能量管理系统（EMS）等储能关键部件、相关产品均具备行业领先水平。储能业务的详细情况请以公司在证券时报和巨潮资讯网等指定媒体发布的信息为准。感谢您对公司的关注与支持！

12、请问公司目前的股东结构是怎样的？有无限售条件股份和无限售条件股份的比例是多少？另外，对于无限售条件股份，公司有没有相关的解锁计划或政策？

答：尊敬的投资者，您好！截至2024年一季度末，公司有限售条件股份占比1.46%，无限售条件股份占比98.54%。公司有限售条件股份为股权激励股份和董监高限售股份，相关解锁计划或政策详见公司公告。谢谢！

13、作为投资者，我们非常关心公司的客户和供应商情况，因为他们对公司的业务发展有着重要的影响。所以，能否请您介绍一下公司的主要客户和供应商是哪些？他们对公司的业务发展有何影响？另外，他们的背景和实力如何？这些信息对我们评估公司的风险和潜力非常重要，

答：尊敬的投资者，您好！公司严格按照相关法律法规要求履行信息披露义务。公司已与行业内主要的大客户均建立了良好的合作关系，公司的产品质量和服务能力广受业内好评。同时公司选用的供应商涵盖行业内优质的一流供应商，基于双方多年来的良好协作已建立了稳定、长期的合作关系。感谢您对公司的关注与支持！

14、请问公司在智慧服务业务领域有哪些具体的发展计划？这些计划是否包括技术研发、市场拓展以及合作伙伴关系的建立？另外，我想了解一下，智慧服务业务对公司未来的业绩增长有何影响？是否有相关数据或预测可以分享？谢谢！

答：智慧服务业务是公司重要的业务板块之一，业务范围包

括技术服务、智能化改造、备品备件销售、智慧服务平台等。随着“双碳”目标对行业带来的发展机遇，以及平价时期风电后市场规模进入急剧增长的阶段，“老旧风场以大代小”和“老旧风机技术改造升级”市场规模会继续增加，未来市场盈利空间很大；同时行业的规范性会进一步提升，掌握核心技术优势的风电主机厂家会有一定的优势。

公司十分重视这块市场，将凭借自身技术优势和服务质量提升业务规模及市场份额。具体信息请以公司在证券时报和巨潮资讯网等指定媒体发布的信息为准。感谢您对公司的关注与支持！

15、公司的销售费用率常年超过 7，远高于同行的明阳和金风，是否是因为公司风机采用的双簧技术路线，故障率较其他技术路线相对更高所致，未来销售费用率和质保金较营收的比例是否会下降，销售费用率正常应处在什么水平？

答：尊敬的投资者，您好！公司 2023 年度销售费用率 7.27%，根据行业相关上市公司年报，2023 年销售费用率为 5.05%至 11.50%，行业平均 7.47%，公司销售费用率处于行业平均水平。感谢您对公司的关注与支持！

16、我是一位投资者，对于运达能源科技集团在风电行业的市场地位很感兴趣。请问公司在这个行业中的竞争力如何？是否有明显的市场份额增长？另外，我也想了解一下公司在技术创新方面有哪些突破和优势？是否有自主研发的核心技术？是否有专利保护？

答：尊敬的投资者，您好！根据彭博新能源统计，2023 年公司新增装机排名跻身全国前三、全球前四，刷新历史最好成绩。公司围绕产品全生命周期管理加强技术创新，风电前沿共性技术研究、科研管理与奖励等方面取得了良好成绩。具体技术及研发成果详见公司 2023 年年度报告。感谢您对公司的关注与支持！

17、为了提高员工的积极性与股东利益深度绑定，公司是否有重新发行新的一期股权激励的打算？

答：尊敬的投资者，您好！为了吸引和留住优秀人才，激发核心员工创新创业激情，公司制定了《项目跟投管理办法》，并已开始实施储能公司项目跟投。公司也将持续探索适合公司的中长期激励方案，充分调动员工的积极性。感谢您对公司的关注与支持！

18、我想了解一下公司的股份变动情况。请问公司目前有无限售条件股份和无限售条件股份的比例是多少？另外，能否

告知一下股份变动的原因是什么？

答：尊敬的投资者，您好！截至 2024 年一季度末，公司有限售条件股份占比 1.46%，无限售条件股份占比 98.54%。股份变动情况详见公司披露的相关公告。谢谢！

19、在公司报告期内，是否有董事、监事、高级管理人员受到证券监管机构处罚的情况？如果有的话，能否详细说明具体情况，包括处罚的原因、金额以及对公司经营和声誉的影响？另外，公司是否采取了相应的措施来防范类似情况再次发生？

答：尊敬的投资者，您好！2023 年，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到证券监管机构处罚的情况。谢谢！

20、公司在报告期内是否进行了劳务外包？如果有的话，能否告知劳务外包的工时总数和支付的报酬总额是多少？劳务外包对公司的运营和财务状况有何影响？

答：尊敬的投资者，您好！2023 年，公司劳务外包工时总数 2,951,520 小时，劳务外包支付的报酬总额 150,643,320.10 元，对公司的运营和财务状况不存在重大影响。谢谢！

21、公司在研发方面的投入主要用于哪些项目？这些项目对公司未来发展有何影响？希望能够了解公司在技术创新和产品研发方面的战略规划和布局。

答：尊敬的投资者，您好！公司作为新能源高端装备制造企业，具备目前市场上主流风电技术路线产品的开发能力，并结合前沿的技术趋势以及客户的多样化需求，不断开发和完善公司的各平台产品。公司未来的技术研发方向属于技术机密，不便透露。感谢您对公司的关注与支持！

22、请问公司在海上风电项目方面有哪些具体进展？是否已经有项目投产或者计划投产？另外，公司在海外市场的开拓情况如何？是否已经进入了一些海外市场？如果有，能否分享一下目前的进展和未来的计划？谢谢！

答：尊敬的投资者，您好！针对海上风电：公司高度重视海上风电，基于海上风电技术积累，自 2022 年以来，已在浙江及辽宁区域成功获取海上风电平价项目订单。公司相继在大连太平湾、温州洞头两地投资建设海上风电总装基地，形成运达海风品牌优势及核心竞争力。

针对海外市场：公司十分重视海外市场，已在东南亚、东欧、中亚、南美等区域获取订单，中国的陆上风电无论在技术水平还是供应链保障能力上均处于世界一流水平，成本端的优势愈加明显，国际竞争力持续增强，未来全球很多区域的中

国风电机组占比将持续提升。

具体情况请关注公司在证券时报和巨潮资讯网等指定媒体发布的信息。感谢您对公司的关注与支持！

23、请问贵公司是否重视双碳政策？你们在华证等机构的ESG表现存在较大争议，环境分项只有CC这样，在行业中排名比较靠后。公司是否有响应国家减排号召的具体承诺？是否有ESG信息披露的计划？谢谢回复

答：尊敬的投资者，您好！公司高度重视双碳政策，随着国家“30•60”双碳目标的提出，运达股份围绕新能源和智能电网、储能、光伏、制氢及综合能源开发，积极打造以新能源和碳排放管理为主的现代化一流新能源企业，为国家实现双碳目标提供低碳解决方案。公司已分别披露了2022年度、2023年度ESG报告。感谢您的关注！

24、请问高总怎么看待风机价格的激烈竞争，基于您的判断风机毛利率是否触底，公司风机业务的合理毛利率应该在什么范围？

答：尊敬的投资者，您好！风电机组的价格受到产品类型、市场环境、项目条件等多方面因素的综合影响，且毛利率水平受到多重因素的影响。公司坚持以高质量的产品和服务为重点，积极采取各类措施优化经营，并持续推动降本增效，提升公司的盈利能力及市场竞争力。感谢您对公司的关注与支持！

25、我想请问一下，公司对于应收账款的坏账准备情况是怎样的？具体的计提和收回情况如何？另外，公司在应对坏账风险方面有哪些措施和策略？

答：尊敬的投资者，您好！2023年末公司应收账款计提坏账准备余额602,168,137.72元。2023年计提坏账准备92,972,517.63元，收回或转回坏账准备72,136,890.60元。未来公司将进一步通过完善制度建设、健全信用管理体系、建立回款机制、加强日常管理和业务风险方面做好坏账风险应对。谢谢！

26、目前在建电站的规模，以及24年的并网规划以及电站转让规模规划情况？

答：尊敬的投资者，您好！2023年公司新增新能源电站并网权益容量35.86万千瓦，截至2023年末累计权益并网装机容量78.14万千瓦。公司24年的并网及转让情况请关注公司定期报告及临时公告，谢谢！

27、能否给出今年风机的出货以及毛利率指引，未来几个季

度的风机毛利率是否会逐季度改善？

答：尊敬的投资者，您好！公司在手订单充沛，执行项目较多，风机具体出货量要基于项目执行进程。毛利率等具体经营指标请关注公司在证券时报和巨潮资讯网等指定媒体发布的信息。感谢您对公司的关注与支持！

28、除了已经公布的合同外，公司是否还存在其他重大合同？如果有，能否透露一下具体是什么合同？这些合同对公司的业务发展和盈利能力有何影响？

答：尊敬的投资者，您好！公司严格按照相关法律法规要求履行信息披露义务，请您关注公司在证券时报和巨潮资讯网等指定媒体发布的信息。感谢您对公司的关注与支持！

29、魏总作为新的一届董秘，希望多多加强与资本市场的沟通，例如增加沟通频次，多组织交流会，开放更多的交流权限给普通投资者，让普通投资者或者平等获得信息的机会，谢谢。

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注和提出的宝贵建议！

30、公司作为省属国企，是否积极响应中央对国有企业加强市值管理和回馈投资者的表态，具体的行动和举措有什么？

答：尊敬的投资者，您好！公司一直十分重视市值管理，通过做强主营业务、提升经营业绩、采用现金分红等方式，持续稳定回馈投资者，未来公司持续提升经营业绩和核心竞争力，促进公司内在价值与市场价值的共同提升。感谢您对公司的关注与支持！

31、公司与资本市场业绩交流较少，且每次交流的内容均被极度删减，机构获得了更多了信息优势，未来希望加强信息沟通，以及提高信息披露的质量（全面性和完整性），同时券商组织的交流时，希望开放更多交流权限给普通投资者，让普通投资者获得更多的交流和信息机会。

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对公司提出的宝贵建议，公司将基于法律法规等规范性文件的要求，持续加强投资者沟通，提高信息披露质量。

32、请问风电滚动开发模式是否已经成形，24年风电场预计转让规模如何？

答：您好，公司注重效益优先，兼顾规模，着眼于风光储的结合，积极投资新能源发电项目，逐步打造新能源电站“滚动开发”运营模式。公司于2023年完成了张北二台风力发电有限公司60%股权转让，公司近期也就两家全资控股子公司

	100%股权转让事项进行预披露，具体内容详见相关公告。谢谢！
附件清单 (如有)	
日期	2024年5月14日