

青岛天能重工股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他 <u>2025 年青岛辖区上市公司投资者网上集体接待日</u>
参与单位名称及人员姓名	线上参与天能重工 2025 年青岛辖区上市公司投资者网上集体接待日暨 2024 年度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 5 月 12 日（周一）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	董事长、总经理 黄文峰 董事、副总经理、财务总监 蒋伟宏 副总经理、董事会秘书 李春梅 独立董事 郭年华 保荐代表人 刘帅虎
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 Q1：尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1. 2024 年净利润亏损 2.62 亿元，同比下降 204，背后隐患及应对措施是什么？2. 可转债目前转股进度如何？后续有无下修转股价以推动转股的计划？3. 2024 年公司新能源发电业务实现营业收入约 6 亿元，但整体贡献有限，未能扭转公司业绩下滑趋势，公司如何平衡新能源发电业务的长期回报与短期业绩压力？ 尊敬的投资者您好：

	1. 2024 年度，公司利润下降的主要原因（1）制造板块：受客户招投标项目进度放缓等因素影响，发货不及预期，塔筒销售量较去年同期有所下降；受国内行业细分领域市场竞争加剧等影响，公司塔筒制造销售毛利率较上年同期有所下降。（2）新能源板块：报告期内，受风速普遍偏低影响补贴项目电站发电量较去年同期有所减少；与此同时，新增平价项目电站全年运营，发电量虽有所增加，然而其毛利率低于补贴项目电站，以上因素导致新能源板块的整体毛利有所减少。（3）根据《企业会计准则》及会计政策等相关规定，基于谨慎性原则，公司对部分存货、部分长期资产、应收款项计提减值准备。 公司将持续加强新产品的研发与海外市场的开拓，从而提升整体毛利率，以及通过加强对各项成本费用的管控，提高整体盈利能力；同时，公司将继续高质量推进新能源电站开发运营，积极参与海上风电、源网荷储、新型增量配电网等项目；坚持实施新能源项目滚动开发战略，做好现有项目运维管理，逐步降低对补贴的依赖，提升平价项目运营效率，开展绿电、绿证交易等新业态。 2. 截至 2025 年第一季度末，天能转债剩余金额为 693,837,500 元。公司于 2025 年 2 月 18 日召开了第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于不向下修正“天能转债”转股价格的议案》，决定本次不行使“天能转债”的转股价格向下修正的权利，且未来六个月内（即 2025 年 2 月 18 日至 2025 年 8 月 17 日）如再次触发“天能转债”转股价格向下修正条款的，亦不提出向下修正方案。下一触发转股价格修正条件的期间从 2025 年 8 月 18 日重新起算，若再次触发“天能转债”转股价格的向下修正条款，公司将结合当时自身情况审慎考虑。 3. 公司在持续巩固提升现有市场领先地位的同时，聚
--	---

	焦“海外、海上”两个市场，加强技术创新，丰富产品结构，通过数智化改造实施实现提质增效，打造核心竞争力，不断增强盈利能力。积极拓展产业链相关领域，选择优质的投资标的以高质量的新能源发电业务反哺助推制造业发展。 感谢您的关注！ Q2：136 号文的发布以及未来新能源全面参与市场化交易，对风电行业相对是比较利好的。公司在未来主营塔筒以及新能源电力业务方面有什么具体的规划或举措，扭转新能源行业大发展但产业链上游企业盈利能力欠佳的问题 尊敬的投资者您好，公司将持续加码攻关海塔基础导管架、大直径单桩产品、漂浮式浮体制造等新产品新工艺，进一步丰富产品结构；深化落实“两海”战略，推动海工基地江苏天能技改及扩建，逐渐关停效益低的工厂，动态优化制造板块产能布局；高质量推进新能源电站开发运营，积极参与海上风电、源网荷储、新型增量配电网等项目；坚持实施新能源项目滚动开发战略，做好现有项目运维管理，开展绿电、绿证交易等新业态。感谢您的关注。 Q3：目前不需要钱，为什么还增发 尊敬的投资者您好，公司于 2025 年 4 月 24 日发布了《关于提请股东大会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票相关事宜的公告》，该事项仅为增发股份的授权，后续是否实施，仍需董事会审议及监管机构审批，存在不确定性。公司的募集资金主要用于海上风电装备制造、新能源项目开发等领域，旨在推进“两海战略”（海上风电、海外市场）落地，此类项目需要长期资本支持。如后续公司可以实施股份增发，是基于公司业务升级、应对行业竞争与市场变化、优化资本结构与财务战略以及战略布局与长期发展规划等多方面的综合考量。
--	---

Q4：董秘您好！贵司 2024 年净亏损 2.62 亿元，2025 年一季度净利润 4570.13 万元同比增长 5.51%。2024 年中报净资产为 5.41 元，年报净资产为 5.03 元。请问贵司是否利用合理的会计准则，做低每股净资产，以便于低价定向增发？谢谢！

尊敬的投资者您好，公司严格执行财政部修订和发布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定进行财务状况披露。公司将结合投资项目的资金需求与资金筹备计划，综合评估是否实施增发。同时，增发时机、方式及价格的确定，将充分考虑市场环境、行业趋势等多方面因素，确保决策科学合理。感谢您的关注。

Q5：黄总好 当年欧总主导了珠海港集团一前一后收购通裕重工和天能重工两家山东上市公司控制权，近日通裕重工将公司控制权转让给山东国惠，公司控股股东对于天能重工未来又何打算？仍将长期持有吗？

尊敬的投资者您好！本问题请参见关于是否重组的相关回答。谢谢！

Q6：董秘您好！请问贵公司经营情况未发生变化，经营收入及利润与同行基本一致（大金重工今年一季度利润例外），市值却只有同行业平均水平的一半，请问贵司对市值管理有什么举措？谢谢！

尊敬的投资者您好，公司高度重视市值管理工作，多维度增进市场对公司价值的认同，着力构建可持续发展长效机制，为实现公司长期价值筑牢根基。将持续夯实稳健经营基础，提高公司治理水平，强化信息披露管理，重视与投资者的沟通交流，积极开展回购工作，促进企业高质量发展。感谢您的关注。

Q7：现在的股价和经营都不好，有什么新举措来提升

	竞争力和股价 尊敬的投资者您好，公司将持续加码攻关海塔基础导管架、大直径单桩产品、漂浮式浮体制造等新产品新工艺，进一步丰富产品结构；深化落实“两海”战略，推动海工基地江苏天能技改及扩建，逐渐关停效益低的工厂，动态优化制造板块产能布局；多措并举加强精细化成本管理，引入数智化平台，公司从采购、生产、销售等多环节强化成本管控，多管齐下推动降本增效，助力公司高质量发展；落实全面预算管理体系，强化成本管控和费用支出管理能力，加强现金流管理，重点推动应收账款清收；高质量推进新能源电站开发运营，积极参与海上风电、源网荷储、新型增量配电网等项目；坚持实施新能源项目滚动开发战略，做好现有项目运维管理，开展绿电、绿证交易等新业态。感谢您的关注。 Q8：董秘您好！天能重工上市共融资 40.6 亿，上市累计分红 5.7 亿，2021 年 7 月，增发 1.11 亿股，募集 10 亿，增发价格 8.99 元；2023 年 6 月，增发 2.13 亿股，募集 15 亿，增发价格 7.03 元；今年 4 月 24 日公告再次定向增发。请问贵司近年来经营情况未发生重大变化的情况下，定向增发价逐年下降，请问是否合理？ 尊敬的投资者您好，融资活动作为企业持续发展的重要工具，天能重工的历次再融资在推动企业战略落地、优化资本结构等方面发挥了重要作用。股票定增价格受宏观环境、监管规则、行业估值、公司基本面、供求关系等多种因素影响。感谢您的关注。 Q9：天能重工去年第四季度亏损严重，是什么原因？投资建造了电厂吗？ 尊敬的投资者您好，2024 年度，公司利润下降的主要原因（1）制造板块：受客户招投标项目进度放缓等因素影响，发货不及预期，塔筒销售量较去年同期有所下降；受国
--	---

	内行业细分领域市场竞争加剧等影响，公司塔筒制造销售毛利率较上年同期有所下降。（2）新能源板块：报告期内，受风速普遍偏低影响补贴项目电站发电量较去年同期有所减少；与此同时，新增平价项目电站全年运营，发电量虽有所增加，然而其毛利率低于补贴项目电站，以上因素导致新能源板块的整体毛利有所减少。（3）根据《企业会计准则》及会计政策等相关规定，基于谨慎性原则，公司对部分存货、部分长期资产、应收款项计提减值准备。 公司将持续加强新产品的研发与海外市场的开拓，从而提升整体毛利率，以及通过加强对各项成本费用的管控，提高整体盈利能力；同时，公司将继续高质量推进新能源电站开发运营，积极参与海上风电、源网荷储、新型增量配电网等项目；坚持实施新能源项目滚动开发战略，做好现有项目运维管理，逐步降低对补贴的依赖，提升平价项目运营效率，开展绿电、绿证交易等新业态。 Q10：天能为什么还要增发，闲钱都拿去理财了，而且，增发价还那么低 尊敬的投资者您好，公司于 2025 年 4 月 24 日发布了《关于提请股东大会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票相关事宜的公告》，该事项仅为增发股份的授权，后续是否实施，仍需董事会审议及监管机构审批，存在不确定性。如后续公司可以实施股份增发，募集资金主要用于海上风电装备制造、新能源项目开发等领域，旨在推进“两海战略”（海上风电、海外市场）落地，此类项目需要长期资本支持，与短期理财资金的流动性管理目标存在本质区别。公司委托理财计划明确限定于“保本型、流动性较好”的短期产品，旨在提高资金使用效率，而非替代长期资本开支。感谢您的关注。 Q11：领导好，请问贵公司的股价长期低迷，在净资产
--	---

	之下运行，贵公司有什么举措吗？ 尊敬的投资者您好，公司股价受宏观经济、市场情绪、所处行业发展、公司业绩、成长性等内外部综合因素影响。公司管理层始终致力于做好生产经营工作以提升企业内在价值，通过规范运作，提升公司治理能力，做好信息披露、投资者关系管理等工作，积极传递公司价值，增进市场认同。本年度市值管理将作为一项重点工作进行。感谢您的关注。 Q12：都说要重组，是否有进展 尊敬的投资者您好，目前公司内部不存在重组相关事项，也未收到关于重大重组的相关通知。公司重大事项请您以我们的公告为准，谢谢关注。 Q13：天能重工重组进展如何 尊敬的投资者您好，目前公司内部不存在重组相关事项，也未收到关于重大重组的相关通知。公司重大事项请您以我们的公告为准，谢谢关注。 Q14：我们关心的股票为什么不涨上去，同样是海工装备，为啥比海陆弱 尊敬的投资者您好，公司股价受宏观经济、市场情绪、所处行业发展、公司业绩、成长性等内外部综合因素影响。投资者选择公司股票是对公司的肯定和认可，公司将持续做好经营管理工作，增强核心竞争力，努力实现更好的业绩回报股东。谢谢！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2025 年 5 月 12 日