

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	汇添富基金 吕天傲、费海墅 国海电新 吴亦辰、邱迪
时间	2026 年 9 月 7 日 16:30-17:30
地点	线上
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书 李春梅 董办主任、证券事务代表 于新晓
投资者关系活动主要内容介绍	1.上半年塔筒毛利情况如何？ 2026 年上半年，公司钢塔业务平均毛利率 7.20%，同比提升 4.08 个百分点。其中陆上塔筒盈利改善尤为突出，陆塔平均毛利率 8.41%，同比增加 3.55 个百分点。毛利提升主要得益于产能释放带来的规模效应，2026 年 1-6 月公司销量 24.25 万吨，较 2025 年同比增长 16.25%，产量规模扩大摊薄单位固定制造费用，进而带动塔筒产品毛利率上行；另一方面，2024 年行业处于极度内卷状态，2025 年竞争压力缓解，叠加公司内部强化降本增效与成本管控，共同推动毛利率改善。 2.新能源发电情况及趋势？ 从公司自身经营来看，上半年部分新能源发电项目受区域电网调度影响，限电现象较为突出，近期限电情况已逐步趋于平缓。

	放眼行业短期形势，新能源发电板块面临保障性电量缩减、电价下行、收益波动加大的三重压力，部分限电形势加剧的区域，项目发电量、电价双双承压，对发电板块整体利润形成一定拖累。长期维度看，电力市场化改革将加速行业出清与格局优化：高效低成本的优质项目有望获取超额收益，灵活性调节资源与储能的价值持续凸显，具备精细化运营、成熟电力交易能力的运营商将逐步脱颖而出。伴随全国统一电力市场加快推进，跨省跨区交易壁垒将逐步破除，市场基础规则与技术标准实现全面统一，一方面为公司优质新能源资产拓展更大消纳空间，另一方面也对公司电力交易、风险管控水平提出更高要求。公司正主动适配市场化转型节奏，积极拓展绿电交易、辅助服务等多元化收益来源，力争在市场化定价新阶段，稳固发电业务盈利水平。 3.上半年海塔陆塔订单结构，公司在手订单情况？ 截至 2026 年 6 月 30 日风机塔架在手订单充足。订单结构方面仍以陆上风电产品为主，海上及管桩类产品占比仍有待进一步提升。 4.公司产能规划？ 公司塔筒整体产能约 91 万吨，不存在全局性产能瓶颈，但各生产基地产能利用率呈现分化态势。其中海工基地合计产能约 48 万吨，具备柔性生产能力，在海工订单相对不足的阶段，可以转产承接陆上塔筒订单，通过产能灵活调配，提高整体资产与设备资源利用效率。现阶段公司没有整体新增扩产的计划，工作重心放在现有产能布局的动态优化与内部管理效能提升上。后续将结合海外业务拓展进度，按需匹配相应产能供给。新业务拓展方面，公司将积极谋划拓展海上新基建业务，目前该项业务尚处于探索培育阶段。
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	2026 年 9 月 7 日