

证券代码：688660

证券简称：电气风电

上海电气风电集团股份有限公司

2022 年 11 月投资者关系活动记录表

编号：2022-012

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	刘 畅 宁银理财 王 笑 浦银安盛 吴 悠 申万宏源 徐纯波 汇华理财 王 鹏 浙商自营 曹 欣 平安资管 徐 平 云南信托 张笑寒 云南信托 中信建投 万 炜、陈思同	
时间	2022 年 11 月 1 日上午 10:00-11:00	
形式	现场调研	
公司接待人员	证券事务部部长	秦蕾
	战略规划部副部长	顾海燕
	投资者关系总监	成蓓佳
	投资者关系经理	崔 宇
投资者关系 活动主要内容	<p>问题 1、公司前三季度交付情况及目前在手订单情况？ 答：公司前三季度共交付机组容量 1.5GW 左右，截至 2022 年 9 月 30 日，公司新增订单 4,901.05MW，其中已中标尚未签订合同的订单 2,171.75MW，累计在手订单 10,880.70 MW。</p> <p>问题 2、公司目前毛利率水平，预计未来毛利情况？ 答：公司目前海上产品毛利率优于陆上，具体毛利率情况可参考公司披露的定期报告。公司未来主要通过两方面优化公司的盈利水平。一是成本端：①积极利用自身技术优势推动成熟产品升级和新产品向大型化、平台化继续发展，采取各类措施持续优化经营，通过精益制造提升生产运营效率等工作进一步控本降费；②积极推进技术穿透布局，从叶片、驱动链等关键核心零部件入手，从设计技术和制造工艺等方面的穿透掌握，增强公司对关键核心零部件技术和供应链的掌控能力，从而逐步实现降本增效；③积极探索降低叶片运</p>	

输成本的方式，如自投的叶片举升工装设备，可满足 100 米以上叶片举升转运需求，切实降低了叶片运输费用。二是业务端：公司继续坚持以风电业务为战略支点，积极拓展风资源开发业务，提升后市场服务业务占有率，寻求更多利润增长点。

问题 3、公司海外业务的布局规划？

答：公司目前交付的首个海外项目位于克罗地亚塞尼。克罗地亚塞尼 156MW 风电项目位于克罗地亚中部亚得利亚海沿岸，采用 39 台电气风电 4MW 风力发电机组设备。目前已顺利并网，预计每年平均发电可超 3000 小时。同时，公司时刻跟踪海外市场情况，拓展海外业务，紧跟国家“一带一路”战略，重点跟踪沿线国家，明确了韩国、柬埔寨、越南、东欧、中亚作为市场开拓的重点区域，积极推进属地化团队建设，同时也将协同控股股东在海外基地优势资源实现共同开发。

问题 4、公司对整机技术路线变化的看法？

答：公司目前覆盖了三种技术路线：双馈、直驱、半直驱。其中直驱、半直驱风电机组是目前海上风电大型机组主流的两种技术路线，都具有各自的特点和优势。直驱机组传动结构简单，发电机转速低、体积较大，但具有可靠性高、运维成本低等优势。半直驱机组发电机转速高、体积小、结构紧凑，但是需要重点考虑和齿轮箱等其它部件的设计配合。陆上风电主要以双馈和半直驱为主，针对“三北”区域中高风速地区，公司以卓刻半直驱平台 4.X-7MW 系列机型为主力产品，针对中东南部低风速区域，目前仍考虑在部分项目上推用双馈机型。

问题 5、公司在滑动轴承方面的应用情况如何？

答：目前风机机组主要在偏航轴承，齿轮箱行星轮处采用滑动轴承技术。国内主机厂中，公司是最早应用齿轮箱行星轮滑动轴承的。

问题 6、对国内“十四五”期间海风装机量的预期？

答：根据行业内各协会和机构的预测以及各省份公开发布的“十四五”规划，预计“十四五”期间风电行业海陆合计新增装机在 2.5-2.8 亿千瓦左右，年均约 45-55GW。预计海上风电未来将从 500 万千瓦发展至“十四五”末期达千万千瓦级别。

问题 7、对于未来风机招标价格走势的判断？

答：国家补贴全面退出后，陆风由平价走向低价，根据

	陆上风电招标情况来看，今年4月份-9月份，陆上风电价格相对比较稳定，不同兆瓦容量（不含塔筒）维持在1600元/KW-1800元/KW之间，近期价格又出现了一定的下降。海上风电装机高峰过后价格快速下行，目前还不能判断是否已到达价格底部，但希望行业应该保持一定的理性，在波动当中震荡下行，最终回到各方都能接受的一个水平。
附件清单(如有)	无
日期	2022年11月1日