

## 明阳智慧能源集团股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2023-

005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位名称及人员姓名	网络投资者
时 间	2023年12月1日 16:00-17:00
地 点	线上
上市公司接待人员	董事长兼首席执行官 张传卫 首席财务官 梁才发 董事会秘书 潘永乐 独立董事 审计委员会主席 朱滔
投资者关系活动主要内容介绍	<p>在交流会议中，公司管理层与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照相关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p> <p>投资者提问： 1、继续提问张董事长：说的今年安装双头 16.6 兆瓦海上漂浮式风机在你们自己的 500 兆瓦青州阳江风电场？为什么到现在还没有任何消息？我前几天还看到消息，水电四局增补供货了 4 个管桩，是不安装漂浮式风机，直接装固定式风机了么？说中标广东海上风电至少百分之 40 到 60 左右的标的，实际情况是什么？没看到相关公示消息，还有三季度请说明公司海上风电利润率和陆上风电利润率分别为多少？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，感谢您的问题，公司还将继续在阳江海域安装漂浮式风机，关于公司风机中标情况请参考公司公告或相关公开信息，谢谢！</p>

	<p>2、上一轮股权激励设置的 23 年利润增长 30%的目标是否照常推进，不做修改？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，本次股权激励尚未授予完成，具体请详见相关公告，感谢您的关注！</p> <p>3、公司之前披露今年计划卖 2GW 风电场，但是截止到前三季度的业绩报告，基本没卖，是否今年不准备卖了。如果今年继续计划售出，会在 12.31 号完成嘛。</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司目前生产经营情况正常，电站销售业务也在正常推进，具体请详见公司相关公告，谢谢。</p> <p>4、请问下张董事长，你们在半年度交流会上说的今年要出货 4GW 海上风机、8GW 陆上风机和出让 2GW 的风场的目标能如期完成么，让我们投资者看到的三季度财务报告，让我们投资很不放心，你们给投资者的承诺：三季度风机利润回升，实际情况是继续下降到了个位数，你们说的回到 15%？什么原因？还有说海南自建的 1.5GW 海上风电场一期今年要动工并完工，而实际情况是毫无动静？是因为国管海域的问题还是倍的问题？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，随着公司针对风机轻量化、大型化、标准化等降本手段的进一步推进，公司正在努力修复目前风机业务的盈利能力。同时，公司电站销售业务也在正常推进，具体请详见公司相关公告，谢谢您的关注。</p> <p>5、今年电站转让是否会如公司管理表述那样转让 2gw，阳江 500mw 等大项目是否能今年四季度如期并网及转让？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司目前生产经营情况正常，电站销售业务也在正常推进，具体请详见公司相关公告，谢谢。</p> <p>6、张董事长，贵司无论是回购还是您给个人的增持都是发公告后好几个月都不实施，回购也是小手笔的买，完全起不到维护股价的目的，反而给人公司资金紧张缺钱的样子，请问下贵司</p>
--	---

<p>这样做的原因是什么？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司接下来会加大回购力度，相关回购进展请详见公司公告，谢谢！</p> <p>7、尊敬的张总：今年明阳业绩表现确实非常不如人意，之前很多口头承诺并未按照您的预期实现，包括毛利率的修复，以及风电场的并网和收入确认，这些方面存在客观因素，可以部分理解。但是您发布的个人增持，截止周三公告日，一股未动，确实让投资者难以理解，您是担心新的减持新股发布后，增持完无法减持还是对公司没有信心所以不进行增持？还有公司发布的5-10亿的增持，过去了快半年了，累计仅增持3个亿，增持力度肯定是远不够的</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司接下来会加大回购力度，相关回购进展请详见公司公告，谢谢！</p> <p>8、董事长股票回购是否不再回购？进军光伏行业风险怎么看，光伏是世界上最糟糕的生意模式，为何要大规模进军光伏，技术路线如果压错了，怎么办？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，相关回购进展请详见公司公告，谢谢。</p> <p>9、2023年30%的利润增长业绩目标完不成的话，这部分员工激励期权是不是要全部注销？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司股权激励计划的进展，公司将严格按照相关法律法规履行信息披露义务。</p> <p>10、尊敬的董事长先生，明阳智能2019年上市以来我们就一直非常关注这家公司了，尤其上市以后的快速发展与前瞻性战略，让人非常敬佩。自从2021年底公司市值达到峰值以后，经历了相当长的一段时间波动，让大家心情沉重。请问公司在股份回购及个人回购措施外，还有其他什么措施来稳定公司股</p>
---

	<p>价，提振投资者信心呢。谢谢</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司正在积极推进“电氢氨醇战略”，成立了电氢氨醇业务群，计划推进公司从设备制造商向能源解决方案提供商全面转型。</p> <p>11、为什么招标价格会大幅下降，和光伏一个样，是什么原因</p> <p>答：尊敬的投资者您好，风机招标价格下降主要和行业竞争格局、行业发展周期有关，谢谢。</p> <p>12、公司年中给的风机毛利率目标和出货目标是否有调整？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，随着公司针对风机轻量化、大型化、标准化等降本手段的进一步推进，公司正在努力修复目前风机业务的盈利能力，感谢您的关注。</p> <p>13、三季度毛利率没有回升到之前业绩说明会预期效果，对此公司有何行动</p> <p>答：尊敬的投资者您好，随着公司针对风机轻量化、大型化、标准化等降本手段的进一步推进，公司正在努力修复目前风机业务的盈利能力，感谢您的关注。</p> <p>14、尊敬的张董事长，贵公司激流勇进，取得了非常巨大的订单。并在去年双十一发布了年增长30%的股权激励，现在一年过去了，是否不做数了。您多次提出2025千亿市值目标，要知道，实现这个目标至少要实现明阳智能2025年70亿元净利润才有机会，请问现在陆上风机几乎不赚钱，甚至亏损，因为今年三季度的陆风就是亏损的，而且还不少。海上风机在今年招标16GW中单价不高，份额也下降了，还有可能实现吗？如果有可能的话，能不能展开说说呢。</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司通过技术创新和商业模式创新，正在向风光两翼的产业布局跨步前进。同时，公司正在全力打造电氢氨醇业务群，将公司从设备制造商向清洁能源全生命周</p>
--	--

期价值链管理与系统解决方案的供应商转型。

15: 公司四季度是不是业绩又有问题? 北向资金不停地流出, 公司和董事长也是回购缓慢, 是因为怕市场环境不好, 公司质押给银行的股份爆仓么? 请具体说明一下情况? 还有最近公司股价连续创新低, 是由什么情况是投资者不清楚的么?

答: 尊敬的投资者您好, 公司目前生产经营情况正常, 电站销售业务也在正常推进, 同时公司也在积极进行回购操作。公司股价波动受到整体市场环境影响因素较大, 请投资者理性判断、科学投资。

16、请问公司公布的三季度末数据是否包含集采数据?

答: 尊敬的投资者您好, 集采招标是风电正常招标的一种形式, 谢谢。

17、请问公司 22 年以及 23 年截止目前, 经营现金流为负, 具体原因是什么? 预期何时可以得到改善?

答: 尊敬的投资者您好, 经营现金流短期转负的主要原因是因为行业抢装期结束后, 公司交付项目的到货款、预验收款的付款节奏有所下降; 同时由于生产规模进一步扩张, 公司原材料采购需求提升, 现金支付材料采购款增加。公司预计随着现有项目的不断交付, 经营性净现金流会稳步改善。感谢您的关注。

18、潘总, 您在 8 月底交流会说毛利会较二季度进一步恢复, 且出货量给的指引是每月提高 30%, 9 月出货量相当于二季度整个季度, 现在无论毛利还是出货量都没有做到? 只差一个月, 为何三季报的毛利变化和出货量是这样的?

答: 尊敬的投资者您好, 随着公司针对风机轻量化、大型化、标准化等降本手段的进一步推进, 公司正在努力修复目前风机业务的盈利能力, 感谢您的关注。

19、董事长两个问题，一，公司在去年四季度到今年一季度都说生产经营正常，但最后因为各种原因都是亏损的，所以现在公司所说的经营正常我们应该怎么理解？二，回购股价上限设置为20元这是出于什么考虑？

答：尊敬的投资者您好，感谢您的关注！公司目前生产经营情况正常，各项业务正顺利按计划推进，谢谢！

20、有没有振奋人心的消息止住股票下跌？

答：尊敬的投资者您好，公司正在积极推进“电氢氨醇战略”，成立了电氢氨醇业务群，计划全面推进公司从设备制造商向能源解决方案提供商转型。

21、公司针对风机轻量化、大型化、标准化等降本手段的进一步推进，公司正在努力修复目前风机业务的盈利能力，之前也是那么说的啊，但是如果做到呢？

答：尊敬的投资者您好，感谢您的提问！

22、尊敬张总，您好，请问明阳的陆上半直驱技术路线为什么不搞了，在现在这个大环境下，技术路线掉头，新推出的大兆瓦双馈机组能否经得住考验。

答：尊敬的投资者您好，感谢您的问题。公司大兆瓦双馈机组目前销售和运行情况良好，获得了客户的一致好评，谢谢。

23、请问公司今年股权激励目标还能实现吗？

答：尊敬的投资者您好，具体公司经营情况请参考公司2023年年度业绩报告，谢谢

24、您好，提个建议：请公司在各类定期报告中，参照行业内其它做的较好的公司，尽可能做到信息披露详尽、准确、及时，以及对季度业绩变动及时预告，以利于提升投资者信心。谢谢

答：尊敬的投资者您好，感谢您的建议！

25、请问，在今年业绩不理想的情况下，公司的发展思路及业务方向是否有调整与变化？

答：尊敬的投资者您好，公司通过技术创新和商业模式创新，目前已发展成为国内领先、全球具有重要影响力的智慧能源企业，正在向风光两翼一体化布局的宏伟蓝图跨步前进。公司业务开展集中于新能源产业链，产品在客户端具有高度协同，致力于打造清洁能源全生命周期价值链管理与系统解决方案的供应商。

26、请问明年的海上风电出货有指引吗？中电投的标下降了不少，才两千多元，会导致毛利率都下降吗？

答：尊敬的投资者您好，公司目前海上风机毛利率维持稳定，谢谢。

27、请问明阳的风机海上出现大批量齿轮箱问题需要更换齿轮箱的损失有多少？

答：尊敬的投资者您好，公司并未大批量更换海上齿轮箱，谢谢！

28、建议贵公司抓紧建设海底算力中心，与海上风机能源配套，总比搞海上牧场对提振股价有价值吧。

答：尊敬的投资者您好，感谢您的建议。

29、根据董事长在年报/一季报后交流的情况，公司三季度毛利显然低于预期，公司互通平台归结为行业性问题，当时董事长说的毛利稳步恢复是基于对每一个项目的每一个成本拆分，投资者是相信您才支持公司的，现在的情况张董不应该解释一下吗？全年的经营计划/毛利是否还能如之前承诺的一样做到？

答：尊敬的投资者您好，随着公司针对风机轻量化、大型化、标

	<p>准化等降本手段的进一步推进，公司正在努力修复目前风机业务的盈利能力，感谢您的关注。</p> <p>30、为什么股价暴跌，北向清仓？有什么反击行动 答：尊敬的投资者您好，公司目前生产经营情况正常，电站销售业务也在正常推进，同时公司也在积极进行回购操作。公司股价波动受到整体市场环境影响因素较大，请投资者理性判断、科学投资。</p> <p>31、尊敬的梁总，请问去年四季度中的投资收益是上市以来最大的亏损，接近4亿元，是什么项目造成的，能具体说说吗，今年还有可能出现这样巨大的投资亏损吗？ 答：尊敬的投资者您好，投资收益的具体内容请查阅年报公告文件，未来公司的投资收益情况也会在定期报告中及时披露，感谢您的关注。</p> <p>32、想问下现在光伏出货情况，几乎查不到公司的光伏中标信息。出货的话，亏损情况如何 答：尊敬的投资者您好，公司2023年光伏板块经营数据请详见公司正式公告。感谢您的关注！</p> <p>33、想问公司4季度利润跟3季度相比如何？环比还会下跌吗？ 答：尊敬的投资者您好，具体公司财务数据请详见公司定期报告。感谢您的关注！</p> <p>34、公司年报和一季报后、半年报后，出现以公司名义举办的与投资者电话交流会，会上有声称为公司董事长的人介绍公司今年会完成装机14G，转让风电场2G等；有声称为公司董秘的人说公司三季报毛利率会比二季度好等（可提供录音）。请公司澄清是否举办过前述电话交流会？如公司没办过的话，公司是否会向证监会、公安机关报案</p>
--	--

答：尊敬的投资者您好，公司和管理层一直一来非常注重与资本市场的沟通，公司将努力在信息披露合法合规的前提下，继续加强与投资者沟通的力度和频次，实现公司价值的传递，保持与资本市场的良好互动，感谢您的关注！

35、广东汕头：“十四五”期间将建设8-10GW海上风电项目，贵公司有多少比例？

答：尊敬的投资者您好，具体项目情况请以相关公开信息披露为准。

36、贵司之前一直强调在降本增效，但实际情况是随着招标单价的下降，公司利润率直线下滑，降本完全没有体现，请问下贵司降本的方向是什么？

答：尊敬的投资者您好，随着公司针对风机轻量化、大型化、标准化等降本手段的进一步推进，公司正在努力修复目前风机业务的盈利能力，感谢您的关注。

37、公司股价严重超跌，贵公司有没有调查过是什么原因？

答：尊敬的投资者您好，公司目前生产经营情况正常，电站销售业务也在正常推进，同时公司也在积极进行回购操作。公司股价波动受到整体市场环境影响因素较大，请投资者理性判断、科学投资。

38、根据公司Q3风机毛利率出现环比大幅下滑的原因是什么？

答：尊敬的投资者您好，由于行业订单周期原因，公司第三季度陆风毛利率受到一定影响而海风毛利率保持稳定，同时公司将通过不断精益化的生产和精细化的管理来提高制造板块的盈利能力。具体情况请参见公司相关公告，谢谢。

39、请问潘总，您对于9月1号的电话业绩说明会上对三季度业绩的展望与三季度的实际业绩相差较大的主要原因是什么？公

	<p>司去年 11 月公告的净利润同比增长 30%的股权激励目标还能实际吗？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，具体公司的经营数据请详见公司定期报告。感谢您的关注！</p> <p>40、公司对今年风电行业的装机展望如何？海风大概能装多少？明年的预期是怎么样的？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，我们预计今、明两年风电装机量还会有稳步的提升。目前国内海风市场招标量逐步增长，海上风电开发正逐步向深远海推进，感谢您的关注。</p> <p>41、三季度陆上风机毛利率不如预期大幅亏损的原因是什么，后面的订单都亏损吗。谢谢回答。</p> <p>答：尊敬的投资者您好，由于行业周期性原因，公司第三季度陆风制造板块毛利率受到一定影响。目前海风制造板块毛利率保持稳定，电站产品销售及电站运营板块发展良好，同时公司将通过不断精益化的生产和精细化的管理，提高盈利能力。具体情况请参见公司相关公告，谢谢。</p> <p>42、请问潘总，公司目前在手建成的电站有多少容量？其中 BT 电站占比多少？准备在四季度出售多少电站？谢谢</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司目前四季度电站销售业务正常推进，各待出售项目都在正常的商务过程中，感谢您的关注！</p> <p>43、尊敬的潘总，您中报结束后开的投资者电话会中所说的内容，全年交付 14GW, 在 2023 年度年报中还能继续实现吗。</p> <p>答：尊敬的投资者您好，具体公司的经营数据请详见公司定期报告。感谢您的关注！</p>
附件清单	无
日期	2023 年 12 月 1 日