

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：2025-

004

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他 ☐分析师会议 ☒业绩说明会 ☐路演活动 ☐一对一沟通
-----------	---

	占率、毛利率、投资收益率，产品竞争力、可持续发展力）经营基本面，以“市场导向、创新驱动、提质增效、固本善治”为经营方针，以“筑牢基本面、提升运营面、创新发展面、战略执行面、夯实基础面”为经营方略，具体发力方向上，一是坚定落实技术领先战略，以市场需求为导向，选择最适合项目的产品；二是巩固市场和战略客户体系，运用新产品、新方案，保证项目投资收益率；三是深化两海战略执行，构建以漂浮式技术、半直驱机型、深远海开发及场景化应用为核心的比较竞争力，基于区域特性、市场需求做好阶段性规划；四是实施产融结合战略；五是创新场景及商业模式，采用多种举措改善公司经营，持续为广大投资人创造价值。感谢您的关注！ 3、公司对于 ESG 如何看待 答：尊敬的投资者您好！公司始终将 ESG 理念深度融入战略与运营，自 2018 年起已连续 7 年主动披露可持续发展报告/社会责任报告。在环境方面，我们围绕“绿色新质生产力”构建战略框架，聚焦风电、光伏、海洋能源等核心技术突破，积极推动能源结构向低碳化、智能化、全球化转型，探索绿色低碳发展路径。在社会责任方面，我们坚持创新引领，致力于以技术驱动社会可持续发展，积极回馈社区与利益相关方。在公司治理方面，我们坚守“制造业当家”战略，通过全面构建产业生态圈，完成新能源全产业链、全生态和全球化布局，推动技术高端化、产业集群化和应用场景化，夯实高质量可持续发展的治理基础。目前，公司在 Wind ESG 评级中获 A 级，荣获中国供应商 ESG 评级（大型企业）五星级杰出奖等荣誉，充分体现了公司在可持续发展与社会责任实践方面的卓越表现。 4、（1）公司上半年增收不增利，主要原因是？ （2）去年 9 月，公司明确“在手订单超过 40GW”，并且当年三季度进入旺季，风电装机和施工交付有望迎来回暖。今年上
--	---

	半年的市场情况如何？ （3）一直以来，风电行业是重资产投入，明阳智能资产负债率长期超过 70%。上半年，公司经营活动现金流量净额持续告负，公司接下来如何做好资金回笼？ 答： 尊敬的投资人您好！ 公司经营业绩受外部环境、行业趋势、收入构成等因素影响会产生一定波动，今年以来风电行业价格内卷趋势减缓，中标价格企稳回升，行业随着外部环境优化、订单结构改善、成本控制改善等因素逐步释放，行业及公司盈利修复路径明确。根据统计，2025 年上半年全国新增风电并网装机容量 51.39GW，同比上升 98.9%。 其中陆上风电新增并网装机 48.90GW，海上风电新增并网装机 2.49GW。报告期内，公司实现风机对外销售 8.10GW，风机新增订单 13.39GW。公司一直重视应收账款的回收，一是通过组织优化和流程变革进一步提升内部运营管理效率，加快项目交付进度；二是进一步提高售后服务质量和响应速度，提升客户服务满意度；三是实施催款流程，货款到期前提醒；四是挂钩业绩考核，将回款指标、逾期率纳入销售团队考核。感谢您的关注！ 5、三年前提出，明阳集团要实现三个千亿目标，即千亿销售收入、千亿市值、千亿资产，具体到明阳智能，我们今年要达成什么目标？ 答： 尊敬的投资人您好！ 2025 年下半年，公司将继续推进“提质增效重回报”行动方案的落实，广泛听取投资者、治理层和经营层等相关方对行动方案的意见与建议，并依法依规做好信息披露工作。通过不断提升经营管理水平、完善公司治理机制、积极回报投资者，以保障投资者权益，增强投资者的获得感和满意度，积极履行上市公司的责任和义务，稳步实现公司价值的增长。感谢您的关注！
--	---

	6、海上风电未来发展趋势如何？公司如何布局？ 答： 尊敬的投资人您好！海上风电加速向深远海领域拓展，据 Principle Power 统计，全球超过 80% 的海上风能资源潜力都蕴藏在水深超过 40 米的海域。而我国深远海风能可开发量是近海的 3-4 倍。备受瞩目的漂浮式技术成为关键发展方向，据公开统计，目前中国已建有 5 个漂浮式海上风电示范项目，累计装机容量达到 40MW。明阳智能作为全球海上风电领域的龙头企业之一，分别为全球首台抗台风漂浮式风机——三峡引领号（5.5MW）、实现海上漂浮式风电与油气田融合发展的海油观澜（7.25MW）提供风电机组。公司自主研发并投运了全球单体容量最大的漂浮式风电平台——“明阳天成号”（16.6MW），该平台不仅是国内首台也是唯一采用混凝土基础的漂浮式机组，更在多个技术领域实现了独创性突破与应用。未来，公司将继续深耕海上风电发展，保持公司在海风领域的领先优势。 7、公司是否有储能业务，进展如何？ 答： 尊敬的投资人您好！公司坚定实施“风光储氢燃”一体化战略，公司子公司天津瑞源电气有限公司核心产品涵盖储能变流器（PCS）、电池管理系统（BMS）、能量管理系统（EMS）、风/液冷电池 PACK，可应用在风电场、光伏电站、火电、水电等发电场以及海上作业平台配套储能、工商业园区、户用定制微网储能等各类场景。核心产品已经进入以色列、土耳其等海外市场。 8、公司是否能给数据中心配置绿电项目？ 答：尊敬的投资人您好！公司张家口明阳察北阿里巴巴数据中心源网荷储一体化项目拟装机容量为 200MW，并配套相应储能系统，项目建成后上网绿电由阿里巴巴张北零碳数据中心项目消纳。公司深耕风电领域多年，基于深厚的技术积累和项目实践经验，具备利用风电为数据中心稳定供电的能力，公司将继
--	---

	续积极在相关领域进行探索和实践，开拓更多产品应用场景。
附件清单	无
日 期	2025 年 9 月 10 日