

公司代码：601615

转债代码：113029

转股代码：191029

公司简称：明阳智能

转债简称：明阳转债

转债简称：明阳转股

明阳智慧能源集团股份有限公司

2020 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
本报告期内，无利润分配预案或公积金转增股预案

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	明阳智能	601615	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘建军	郑洁珊
电话	(0760) 28138809	(0760) 28138809
办公地址	广东省中山市火炬开发区火炬路22号	广东省中山市火炬开发区火炬路22号
电子信箱	liujianjun@mywind.com.cn	jessicazheng@mywind.com.cn

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	39,489,315,782.41	34,695,611,037.01	13.82
归属于上市公司股东的净资产	7,530,247,420.65	6,720,578,615.80	12.05
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增

	(1-6月)		减(%)
经营活动产生的现金流量净额	3,268,870,938.62	-262,744,718.76	1,344.12
营业收入	8,320,880,159.81	4,015,164,639.30	107.24
归属于上市公司股东的净利润	530,624,165.11	333,837,684.56	58.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	520,514,929.77	280,904,179.52	85.30
加权平均净资产收益率(%)	7.20	5.90	增加1.3个百分点
基本每股收益(元/股)	0.39	0.25	56.00
稀释每股收益(元/股)	0.37	0.25	48.00

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		42,794				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
靖安洪大招昆股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	16.10	222,141,626	0	无	
WISER TYSON INVESTMENT CORP LIMITED	境外法人	11.38	157,062,475	157,062,475	无	
广州蕙富凯乐投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	10.67	147,149,121	0	无	
FIRST BASE INVESTMENTS LIMITED	境外法人	8.66	119,470,011	119,470,011	无	
明阳新能源投资控股集团有限公司	境内非国有法人	3.72	51,324,418	51,324,418	无	
JOINT HERO INTERNATIONAL DEVELOPMENT LIMITED	境外法人	3.29	45,451,195	0	无	
KEYCORP LIMITED	境外法人	3.24	44,683,336	44,683,336	无	
中山博创企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.66	36,647,003	36,647,003	质押	6,522,073

	人					
香港中央结算有限公司	境外法人	2.34	32,248,843	0	无	
中山联创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.03	27,989,225	27,989,225	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中 Wiser Tyson Investment Corp Limited、First Base Investments Limited、明阳新能源投资控股集团有限公司、Keycorp Limited、中山博创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、中山联创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）同受公司实际控制人张传卫、吴玲、张瑞的控制，因此互为关联方。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2020 年上半年，全球实体经济面临严峻压力。中国经济上半年率先从疫情中恢复，实现了第二季度经济增长由负转正的可喜成绩。面对深刻变化的内外部环境，2020 年上半年，公司共实现营业收入 832088.02 万元，同比上升 107.24%；实现归母净利润 53062.42 万元，同比增长 58.95%。上半年来看，在公司全体员工的努力下，公司无论是营业收入还是净利润都取得了持续的增长。报告期内，公司积极推进海上风电各项业务，深度挖掘风机制造和研发潜力，成功实现对外销售容量显著增长，在研机型取得实质性进展；继续推动风电运营“滚动开发”的轻资产战略，形成了风电运营板块的可持续发展能力；坚持推进“数字明阳”战略，通过统一的 IT 基础架构建设、敏捷高效的业务流程打造、严谨规范的数据管理以及数字化的经营分析体系建设，提升管理效率；推动降本控费实施，从技术降本、供应链安全、生产吊装提效等全业务链条提升运营效率。此外，公司形成了一套可持续的人才管理体系，积极引进外部优秀人才和发掘内部人才潜力，为公司未来的发展准备了一支优秀的有战斗力的队伍。

（一）顶住压力精细化运营，公司实现风机对外销售容量增长 141%

2020 年上半年，公司对外销售容量实现 2023MW，同比增长 141%。其中陆上风电约 1682MW，同比增长 177%，海上风电约 341MW，同比增长 47%。在今年一季度公司经营受到新冠疫情疫情影响的情况下，取得这一成绩殊为不易。公司管理层在疫情爆发的第一时间回到工作岗位，连续召开了一周的复工复产专题会议，一手紧抓抗击疫情准备工作，一手准备复工复产。在公司全体员工的共同努力下，2020 年一季度公司对外销售容量就实现了同比约 108% 的增长。在 2020 年上半年，公司精细化运营和精益化管理水平进一步提高，通过有效整合供应链资源，使得公司零部件齐套率始终维持高位，为公司完成既定生产计划提供了有效的保障。同时，公司通过供应链资源整合对成本进行了有效管控，叠加公司自身技术优势和已经形成的产业链纵深效应，2020 年上半年风机制造毛利率达到 19.41%，较去年同期稳中有升。

（二）半直驱技术路线优势推动市占率继续提升

公司坚持紧凑型半直驱技术路线，打造具有强大市场竞争力的 MySE 系列风电机组。公司产品在同等风况条件下，发电量高，运维成本低，能有效提升业主的项目内部收益率。在平价项目招标趋势开启下，公司风电机组更具技术优势和成本优势。近年来，随着公司 MySE 系列风电机组的市场认可度逐步提高和市场竞争力的持续增强，公司新增中标订单容量和在手订单容量持续上升。报告期内，公司风电机组新增中标项目容量约 1.9GW，位居行业前三。其中陆上风电机组新增中标约 0.9GW，占比约为 47.55%，海上风电机组新增中标容量约 1GW，占比约为 52.45%。新增订单中单机功率 3MW 及以上机组订单合计达 97%，海上风电订单占比显著提升。公司市场销售强劲，在手订单规模持续维持高位，对未来的收入利润实现提供了足够的保障。

（三）坚持“滚动开发”战略，发电板块毛利率稳中有升

2020 年上半年，公司风电场运营业务稳健发展。2017 年至今，公司在运营电站和在开发容量持续增长，增厚业绩。截至 2020 年 6 月底，公司已投资的新能源电站已并网装机容量达约 896MW，在建装机容量约 1.15GW。2017 年至今，并网规模累计增长约 109%，在建规模累计增长约 145%。报告期内，公司共实现发电收入 47858.64 万元，同比增长约 12%，发电板块毛利率达到 68.03%，较去年同期提升了 2 个百分点。报告期内，公司共实现发电量 10.43 亿度，市场化交易占比为 11%。随着公司新能源电站投资与运营规模持续扩大，公司实施“滚动开发”战略，大幅缩短了资金回收期。目前公司在运营风电场遍布全国各个区域，已经形成了一个完整的成熟业务形态。

（四）“降本控费”持续深化，深度推进资本运营模式创新，居安思危谋求跨越式发展

报告期内，公司持续深化“降本控费”战略的执行工作，从职能部门到业务部门均制定了详细清晰的“降本控费”目标。在具体执行的过程中，通过严控招标流程，落实采购、技术、制造降本，细化费用管控，加强资金池管理等手段，使得 2020 年上半年“降本控费”战略取得了较大的成效。报告期内，公司陆地单位成本和海上单位成本均实现一定程度的下降；期间费用率达到 14.16%，同比下降 7.29 个百分点，其中二季度环比一季度下降 2.11 个百分点。

报告期内，公司持续推进资本创新战略，积极推动资本运营业务实质性发展。2020 年上半年，公司发布了 2020 年度非公开发行股票预案，并于 2020 年 7 月获得证监会核准。这一融资规划为公司进一步巩固海上风电领域的技术和产品优势，加快实现低风速地区风电场的平价上网，优化财务结构，加强抗风险能力，实现未来发展战略提供重要的资金支持。同时，公司也积极对接社会资本、创新资本运营业务模式，努力将资本运营板块培育成未来为公司贡献业绩的新业务模块。

（五）深耕风机研发，助力风电实现平价上网

公司在风机产品线研发拓展卓效显著，陆地大兆瓦机型应用和海上大兆瓦机型研发取得重大突破。公司首台 MySE 5.2MW-166 机组在新疆乌鲁木齐达坂城成功吊装，成为目前亚洲已吊装陆上单机容量最大风电机组。公司陆地大功率风机产品的成功应用，为平价时代全生命周期度电成本的降低带来了最佳技术解决方案。上半年，公司 MySE 系列海上风机新添 MySE 11MW-203 机型，该机型功率为 11MW，叶轮直径为 203 米，成为中国最大功率海上风机，也是全球第三大海上风机。目前公司正在进一步推进 10MW 漂浮式风电机组和 12-15MW 海上大机组的研发，进一步巩固公司在海上风电领域的技术和产品优势，为中国海上风电平价积累更深厚的技术基础。

（六）实施人才战略，夯实人才保障基础

公司重视人才储备，在全球布局了“一总部、五中心”的研发创新平台，建有博士后科研工作站、国家级企业技术中心、国家地方联合工程实验室，是国家知识产权优势企业和国家级高新技术企业。公司与国内外知名机构 ECN（荷兰的国家级能源实验室）、DNVGL（德国劳埃德船级社）、Fraunhofer（德国弗劳恩霍夫研究院）、Romax（世界顶级传动链设计商）等国际知名机构的科研合作。公司以贡献者为本，推动股权激励计划有效实施，充分调动公司管理层和骨干员工的积极性，推动公司长远发展。

（七）推动“数字明阳”建设，进一步提升公司经营效率

公司通过统一的 IT 基础架构建设、敏捷高效的业务流程打造、严谨规范的数据管理以及数字化的经营分析体系建设，打造数字化明阳。公司推动业务流程数字化，全面梳理业务场景、岗位职责、业务协同、目标达成和关键业务管控点，提升核心业务线流程管理效率，以流程化自动化减少重复劳动，降低人力成本，实现从人、财、物到高层决策信息化流程系统的全部贯穿，构建充满现代化、信息化、规范化组织，推动明阳成为全球能源行业智能化、数字化的标杆企业。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

详见本报告“第十节 财务报告中 五 44、重要会计政策和会计估计的变更”

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用
