

股票代码：002270

股票简称：华明装备

华明电力装备股份有限公司

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
参与单位名称及人员姓名	国元证券 电新行业分析师 杜旷舟 瑾拓投资 基金经理 吕贺庆 约调研 项目经理 汪润润
时间	2021 年 8 月 26 日
地点	上海市普陀区同普路 977 号
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 肖毅、财务总监 雷纯立、董事会秘书 夏海晶、 证券事务代表 王家栋
投资者关系活动主要内容介绍	主要内容如下： 问题：产品开关的使用寿命有多久？ 回复：产品寿命通常跟随变压器寿命来走，通常都要求在 30 年以上甚至更长，也正因为如此在长期的运行过程中定期定量的需要进行保养和检修。 问题：公司是否有检修国外的同类型设备？ 回复：公司很早以前就已经开展了对进口产品的检修服务，公司拥有 CNAS 认证检测实验中心，而本身国内外产品结构存在较大的趋同性，技术上具备能力，海外很多用户希望获得类似于华明厂的专业第三方的服务工作。但是由于这两年疫情的原因，这项工作开展受到一定的影响。

	问题：公司现有的检修人员团队，是否会出现加盟的模式？ 现在中国每个县都有华明的产品，众多工业客户中也有华明产品运行，个别高能耗的企业甚至一个厂就有几百台，未来随着检修服务的规模逐步扩大，特别在春秋两季的检修高峰期间可以考虑加盟的模式。 在一定规模以后就需要执行状态检修的模式，在产品上加载状态检修的模块，实施产品的运行监测状态，通过后台大数据的监控，实时监控产品内部运行的各类运行参数，目前相关的产品和方案正在加速推进，实行全面状态检测后服务团队的人员可以大幅度减少。 问题：产品的检修的难度如何？ 回复：由于产品的特殊性，对产品进行检修维护的时候需要把产品进行分解，过去公司发现有部分人员假冒华明员工去向客户服务，但其工艺无法做到原厂服务的水平，在交接验收环节更无法满足原厂的标准，同时存在缺少原产配件的问题。 公司现在对每台原厂维修服务的产品设立专属档案，运用信息化的手段，同时提供专属的质保周期，来维护客户的利益。 问题：产品的原材料采购？ 回复：公司产品中有色金属会使用的比较多，基于产品附加值较高，其价格波动对公司毛利率水平影响有限，原材料占生产成本比重不高。分接开关的市场总量虽小，但产品却需要上千个零件和更多的生产工艺来配套，同时具体配件的总量较小，如果外协质量往往不达标。基于产品重要性考虑，为保证零件的质量的可控，公司已经形成了全产业链生产模式，这样有助于提升公司的行业竞争力和行业进入门槛。
--	---

	问题：特高压进口开关的背景？ 回复：从华明的角度 2010 年特高压刚上马，公司就开始了研制工作，从当时市场上，仅俄罗斯和加拿大有部分实验室的特高压线路，线路短也没有商用，中国也没有更多的借鉴，当时国家直接使用了进口的产品，华明 2014 年就研发出相应的特高压分接开关，并获得了相应的奖项，但一直没有投运，目前国家层面把分接开关国产化作为重要课题进行推进，相信很快就会有华明的特高压产品挂网运行。 问题：电力工程总包的增量如何？ 回复：电力工程产业的突破，公司的优势在于具备资金支持，在总包项目上公司采购下游产品的同时拉动分接开关产品的销售，从而起到协同效应，今年以来确实有很多电力工程的业务机会，公司会在确保安全回款的前提下积极参与一些项目。 问题：对于新能源方面公司的关注点？ 回复：公司会关注细分市场的关键点和门槛，公司一直也在积极的去关注一些新产品和市场，但是新生市场未来会随着进入者的进入使利润受到影响，最后只能以价格进行激烈厮杀，从华明的历史成功经验出发，公司可能还是更倾向于去关注一些大市场中细小的细分领域、核心零部件等有技术门槛和技术附加值大的产品。 问题：未来几年的业绩目标？ 回复：企业整体销售收入利润会保持目前市场稳中有升的状态下，公司希望把在海外市场及检修服务业务打造成新的利润快速增长点，目前这两块市场有望继续保持增长。 问题：产品销售的周期？
--	---

	回复：订单到交货周期不长，公司内部要求在 1 个月以内，但前期的技术规范及项目跟进周期较长。 问题：海外业务超过 30%以上的增长是哪些国家？ 回复：主要是俄罗斯、巴西、土耳其以及东南亚国家人口密集及工业化转型的新市场，公司的出口分为两块，一个是产品直接报关出口，一个是跟着变压器一同出口，全球 40 大电网公司都是我们的客户。在类似巴西等市场，公司的产品已经占了当地市场新增需求的 60-70%。 问题：公司产品检修的议价能力是什么？ 回复：首先要有原厂厂家的技术保障，同时基于海外竞争对手检修服务市场的价格较高，目前华明加长征在线运行开关已经超过了 16 万台，有足够的市场保有量，所以下游客户普遍能够接受。 问题：公司的产能利用率？ 回复：基于目前的订单的状况，目前组装的产能已经处于饱和状态。公司计划对遵义长征电气生产经营的场地做技术改造和升级。
附件清单	无