

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	<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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 电话调研
参与单位名称及人员姓名	肇万资产 崔磊
时间	2022年6月24日 15:45-17:00
地点	上海市普陀区同普路977号
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 夏海晶
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、近期公告的和英利的合作主要是在电网领域吗？合作是基于什么样的考虑？</b></p> <p>回复：和英利合作主要考虑是在光伏领域，并基于开拓海外市场的考虑，和英利合作可以更好的运用双方已有的技术、客户资源等优势和华明现有的海外团队产生协同效应，一方面可以开拓新的利润增长点，比如光伏业务，另一方面可以给华明带来分接开关的增量收入，与主业产生协同效应。</p>

## **2、在什么应用场景下必须装分接开关？**

回复：按照国际电工协会和我国电力行业标准，35kV 以上的变压器必须安装分接开关。不同的变压器和应用场景选用的分接开关产品型号等会有较大差异。

## **3、电网的投资金额和投资进程？**

回复：目前电网累计的投资金额已经非常大了，我国用电需求地区差异大，能源供应区域分布不均，需要跨区域的电网工程，随着新能源发电并网，未来也将会对电网投资产生拉动作用。前不久国网也公布了今年的投资计划，差不多要达到5000亿，从今年上半年国网的招标情况看也相比去年同期有较大增幅，但是电网投资现在更多是一种查漏补缺而不是大规模新增，并且基建的建设周期长，所以从目前来看电网的投资和建设长期更多将会是一个稳步增长的状态。

## **4、分接开关是发货给变压器厂家还是直接给终端用户？**

回复：正常我们会根据变压器厂的需求来确定发货地，如果是后期变压器的检修或者工业用户的需要可能会考虑直接发送至终端。

## **5、分接开关会单独招标吗？还是和变压器一起招标？**

回复：多数情况下会包含在变压器的招标要求中，在变压器招标时对于核心的零部件会有技术规范和指标要求，可能会具体到品牌、型号等技术规范的要求。

#### **6、非电网用户中哪一类的比重较大？**

回复：最近这两年的统计数据中，硅料、碳化硅、钢铁、化工等高耗电量的企业占比较大，比如一个硅料的生产基地所需的分接开关的台数可能要达到上百台。同时钢铁化工类的企业，扩产的需求量也会比较大。

#### **7、分接开关的市场格局和增速？**

回复：从全球的分接开关销量角度看，华明位居全球第二，大约占了全球出货量的三分之一左右。但是华明的主要市场在国内，海外的占比相对来说非常低。正常情况下分接开关的需求随变压器和电力设备需求增长而增长，只要经济在发展，经济结构产业结构和区域性发展都会带来新增的用电需求，就会带来电力设备的需求，本身他会维持一定的自然增长率，一般会在 GDP 增速的两倍左右，但是在不同的经济结构时期，例如大基建和这两年的新能源产业性结构需求又会在原有的自然增速下有一个新的增量，但是总体来说还是会偏稳定增长。

**8、目前检修服务的状况？**

回复：目前检修业务大约有 9000 万左右收入，去年的增速很快，但主要也是因为前期的基数比较低，今年的疫情期间受到一定的影响，但是目前应该仍然在一个快速发展期。

**9、分接开关的价格是和变压器的功率变化相同吗？**

回复：分接开关最主要的价格差异在有载和无载、油浸式和真空式等。

**10、推出的新产品和老产品的差别在哪些方面？**

回复：新的产品主要改进体现在产品安全性、稳定性。

**11、海外市场的拓展情况？**

回复：海外市场用户分散程度高，比较重视后期维保服务。华明目前采取的海外市场策略是选择重点区域布局，逐步开拓。目前我们已经在欧洲、俄罗斯、土耳其、巴西、新加坡建立了自己的生产基地或本土化服务团队。海外市场的前期开拓会比较慢，还存在较长认证和试运行的过程，一旦安全性获得认可后，就会有从量变到质变的过程。

**12、上海疫情对公司的生产影响大吗？**

	<p>回复：目前来看上海疫情没有对公司的生产经营造成重大影响，但二季度的生产进度比计划有所放缓。虽然4、5月份的生产和销售基本没有停滞，但是运费有所增加，发货也产生了一些影响。但从6月复工复产以来，我们也在积极生产、交付，尽量减少疫情对公司的影响。</p> <p><b>13、下半年业绩的预期？</b></p> <p>回复：首先还是要看全国防疫政策的变化，如果人员无法外出，就无法正常开展销售和服务；第二要看国家稳经济政策的贯彻，基建、电力等国家投资的陆续开展，如果不能正常开工，可能就会不达预期。理论上考虑到目前市场订单等变化和疫情防控的放开下半年可能会比上半年更乐观。</p> <p><b>14、公司有考虑股权激励吗？</b></p> <p>回复：公司暂无股权激励计划，如果有相关方案会根据相关信息披露规则进行公告。</p>
附件清单	无
日期	2022年6月24日