

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 电话调研
参与单位名称及人员姓名	农银汇理：左腾飞 建信人寿：李枫 汇丰晋信：严瑾 信诚基金：孙浩中
时间	2022年8月22日 15:30-16:15
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>1、检修业务的增长和未来的规划</p> <p>上半年检修业务的收入增长比较低，主要是由于受到上半年疫情的影响无法出差导致的，同时检修业务存在季节性，夏冬两季是用电高峰，无法停电检修。如果排除疫情的影响，相信未来3-4季度检修业务的收入还是会慢慢起来，超过上半年的增速。</p> <p>2、集中式电站对分接开关需求的影响？</p>

集中式电站的升压站受到规模、输电距离的影响，对公司产品的需求与规模也没有一个准确的折算公式，目前长期规划的项目虽然比较多，但是每年落地的项目相对有限，这会为公司产品带来一定的需求量，但是这个需求不会是一个爆发的过程，应该会是一个长期平稳的需求。

3、公司对特高压市场规模的测算？

特高压线路建设的长短、规模、需求不同，每条线的情况都不一样，单条线分接开关的总体需求的价值量不会很大，而建设周期一般也在两年到三年甚至更长，即使有多条线路同时开工也不会对公司收入规模有明显拉动，特高压市场突破的意义主要是有利于公司海外业务的发展和其他市场的突破以及其带来品牌效应。

4、电力工程业务的变化？

电力工程业务是公司的主营业务之一，在 2018 年以后，由于市场及行业政策的原因，公司主动降低了业务规模。尽管收入增速很快，但是整体占整个上市公司营收占比并不高，金额的绝对值也不高。在“30·60”计划提出以后，工程业务的机会也比较多，我们会择机开展相关业务，公司没有打算要把工程业务规模做到很大，公司会从自身的现金流和整体规划的角度来考虑，控制工程业务的规模。

5、光伏电站加装储能需要增加分接开关吗？

这一类的情况通常不存在新的分接开关需求。

6、费用率的下降的空间？

收购长征电气后公司在销售费用、管理费用等方面进行控制，上半年由于疫情的影响导致办公费、销售费用的降低，疫

	<p>情导致的原因不存在持续性，我们预计整个全年的费用水平还是会和去年保持一个相对平稳的水平。</p> <p>7、新产品更新的推出周期？</p> <p>公司这两年的重点是特高压产品的推出和应用，公司新产品的推出主要还是看目前的市场需求和客户需求来定。</p> <p>8、公司分接开关业务的回款情况？</p> <p>公司会根据客户的资信情况，将客户分为三个等级：第一等级的是战略客户，对战略客户公司会在年内持续发货，在年底完成回款；第二种是信用客户，公司会提供 3-6 个月的信用期，最后一类客户我们一般要求带货提款。采用上述政策，公司分接开关业务的整体回款较好，这从公司经营性现金流的情况也能看到。</p> <p>9、检修业务未来会考虑人员储备吗？</p> <p>检修业务的业务规模起来后人员也不会大规模的进行储备，毕竟是有季节性的影响。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 8 月 22 日