

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	西南证券：韩晨、李昂
时间	2022年8月24日 13:30-15:00
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 证券事务代表：王家栋
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、2季度净利润率提升明显的原因？</p> <p>第一、由于今年财务费用的降低，去年公司归还了7亿元的公司债，导致财务费用与去年同期相比下降比较明显；第二、由于上海地区疫情员工居家办公导致销售费用和管理费用有所下降，但是这可能不具有持续性，预计全年还是保持与去年同期相比在一个平稳的水平；第三、上半年有部分减值冲回。上半年既有公司过去几年在成本和费用控制包括资本运作中取得的成效，也有一些意外因素。</p> <p>2、长征电气减资的原因？</p>

主要还是优化遵义基地的生产布局，在遵义的子公司中公司既有增资也有减资。

3、土耳其公司的经营情况受到战争的影响？

土耳其子公司在当地的销售受到了较大的影响，但是因为土耳其子公司同时辐射向中东和北非等地区，在中东、北非的业务没有受到特别大的影响。

4、海外市场长期的发展规划？

海外少有集中度像中国这样高的市场，公司现在海外没有像 MR 那么大的市场保有量，目前还不能在大部分的地区去成立服务团队、设立公司，公司的策略还是一步一个脚印逐步提高市场占有率，需要做非常多的基础工作和铺垫。

5、公司和英利的合作的原因？

公司与英利的合作，主要还是考虑通过合作开拓海外市场，公司希望通过与英利的合作，提高公司电力设备产品在国际上的品牌知名度和国际影响力，得到更多国际客户的认识，帮助公司打开分接开关的海外市场。

6、现在分接开关的平均价格？

整体看，这两年公司分接开关的均价大概在 10 多万，近年来也维持缓慢的增长。

7、公司近期的毛利率稳定吗？

公司毛利率近年来都是在稳步提升，目前也仍然有提升的潜力和空间。但这些需要公司做很多的工作。

8、公司目前的产能情况？

公司目前在遵义基地的产能大约为每年 4000 台，上海基地的产能大概在 8000 多台，公司计划把遵义基地目前的产能够增加到每年 6000 台甚至与上海的产能持平。

9、公司目前供需的情况？

产能方面，目前没有碰到很明显的瓶颈，今年 7 月份到现在，确实感受到了一定的产能压力，一方面是由于国内订单的增长，另一方面是由于前期疫情和目前极端的气候条件造成生产效率的降低。这是阶段性的，不会持续很久。

10、分接开关的使用寿命？

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。

11、产品维护的周期？

分接开关一般会要求每一定年限和切换次数后需要吊芯检修，每年还会需要一定比例的带电检测。

12、产品是否存在技术进步和革新？

变压器的基本原理和构造没有出现过大的变化，也没有出现过新的替代技术。我们正在积极开发基于现代通讯技术和人工智能大数据的在线监测手段，希望通过技术手段提升电力设备检修运维服务的效率和规模。针对应用于配电变压器的电力电子开关，我们也在做相关的技术储备。

13、500kV 以上市场的公关难点？

目前主要是用户习惯的原因，我们相信未来公司在特高压

	<p>市场的突破和成功会给公司 500kV 以上产品市场的突破带来巨大的意义和品牌效应。</p> <p>14、法因数控未来的规划？</p> <p>公司数控设备业务占用了公司较多的资产规模，与目前这块业务的收入和利润水平不匹配，基于资产效率提升的角度做了重新规划，但这并不是就不会再改变了，未来数控业务如果能够表现出一个更好的状态，公司依然会把资源投入这一领域。目前的减资是与数控业务目前的业务规模是相匹配的。</p> <p>15、股权激励现在有计划在做吗？</p> <p>公司目前尚未实施股权激励，后续如果有股权激励计划会及时履行信息披露义务。</p> <p>16、公司有没有新的明确的投资方向？</p> <p>在新的发展方向上，公司会更倾向于可以协同公司目前制造能力的相关产业，也会更关注企业的利润水平和现金回报率。未来如果有合适的并购项目，会按要求履行相关披露义务。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 8 月 24 日