

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	景顺长城：陈乐 广发证券：高翔
时间	2022年8月29日 10:20-11:30
地点	公司
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、公司今年一季度增长的原因？</p> <p>今年一季度还是受益于财务费用大幅下降，长期应收款的回收，同时销售收入保持稳定的水平。</p> <p>2、今年电网内的客户需求增长情况？</p> <p>从需求看：第一、电网基础建设在持续增长；第二、新能源存在并网的需求，相关的线路包括特高压的建设带来的增长；第三、因为经济刺激政策对一些基建项目的进度进行了提前，包括还有一些新效能级下的存量替换。所以反应到变压器上半年招标的量比较大。</p>

3、分布式上网需要装有载调压吗？

按照目前的情况，分布式电站基本不需要安装有载分接开关。

4、配网端需要用到公司的分接开关产品吗？

目前公司分接开关主要还是集中应用在 35kV 以上的变压器。

5、新能源汽车充电对分接开关需求的影响？

回复：如果新能源发电占比不断提高，包括新能源汽车的早晚充电高峰，都会对电网的冲击非常大，使用有载调压，对平滑电网的负荷波动是有利于电网的稳定。但是目前新能源发电的整体规模和装机量还不是特别高，短期来说并没有那么急迫的需求。从长期来看，我们相信更大规模实现有载调压是未来发展的趋势，但是可能还需要等待很长时间。

6、公司今年有没有受到疫情的影响？

公司在上海地区的产能占公司总产能的 2/3，在疫情期间受到了一些影响，但是目前看整体影响不大。

7、今年二季度净利润与去年同期相比下降比较多的原因？

公司在上年同期出售巴西电力项目确认了非经常性损益，导致公司本期净利润与上年同期相比有所下降。

8、今年二季度主营利润与去年同期相比上升的原因？

第一、公司去年归还了 7 亿元的公司债，导致今年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 4-5 月份疫情影响，员工居家办公导致销售费用和管理费用下降，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、今年上半年有部分减值冲回。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。

9、公司综合毛利率下降的原因？

综合毛利率下降主要原因：一方面是因为数控设备业务的毛利下降，另一方面是因为公司电力工程业务收入的增长，导致公司的整体毛利率有所下降。公司核心业务电力设备业务的毛利没有发生太大的变化。

10、未来几年业绩的主要来源？

主要来源于国内分接开关市场、检修业务，而海外业务这1-2年可能会有些波动。从今年的情况看国内上半年的增长超出预期，基本上弥补了海外业务的不利影响，随着电网的需求的陆续兑现可能从今年下半年开始电网客户的占比就会逐步提升。检修业务上半年也受到了疫情影响，但是仍在较快的发展期。

11、未来公司工程业务的模式以及规模？

公司对于电力工程业务的定位，主要还是基于去协同分接开关业务，能够增强与客户的关系和资金周转的效率，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上来考虑，控制工程业务占用资金的时间和规模。

12、公司海外的基地有哪些？

公司已完成对土耳其、俄罗斯、巴西和美国等主要国家服务网点的布局，公司在土耳其有我们的组装中心。

附件清单	无
日期	2022 年 8 月 29 日