

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	中金公司：刘倩文、郎珈艺 中欧基金：沈少汲、李欣、邵洁
时间	2022年9月14日 16:15-17:15
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、公司目前的订单情况和三季度订单增速的来源？</p> <p>公司的订单是一直处在比较充足和平稳增长的状态，从三季度订单的来源来看一方面上半年有疫情影响可能有部分订单转移到了下半年，另一方面还是主要来源于国内需求的明显增长。</p> <p>2、公司的销售是直销吗？</p> <p>公司在国内市场的销售一般都采用直销，海外市场根据具体情况会有一些新的模式。</p> <p>3、国内市场的份额大约能到多少？</p>

从销售台数看，公司是细分市场绝对龙头，国内没有成规模的竞争对手，从销售金额的角度看，占比相对会低很多。

4、特高压市场的金额？

短期内特高压替代带来的直接收益相对较小，特高压市场突破的意义主要是有利于品牌效应和竞争优势的提升。

5、相对于以前，近 5 年市场的增速的情况？

从电力设备需求的角度来看，随着经济的发展，本身就有一个缓慢的自然增长需求，对应到不同的产业结构和周期性机会时会出现自然增长率以外的额外需求。从过去几年的情况看，近两到三年左右开始体现出较快的额外需求，主要结构包括：第一、电网基础建设在持续增长，贡献了稳定的增长基础；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拉动了需求增长；第三、30-60 计划带来的产业结构调整，大量新能源和新能源汽车上游进入扩产周期，带来大量工业需求；第四、因为经济刺激政策对一些基建项目的进度进行了提前，包括还有一些新能效级下的存量替换，同时也会带动一些传统制造业的周期性产能扩张需求。

6、检修服务的未来的增速？

今年上半年检修业务由于疫情的影响增长低于预期，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。未来如果排除疫情的影响，相信 3-4 季度检修业务的收入还是会慢慢回暖。

7、公司对 500kV 市场和特高压市场的展望？

公司以前在现有的分接开关市场产品也是逐步实现了目前的高占比，公司的产品在技术层面与竞争对手不存在明显的

	<p>差异，未来在 500kV 也一定可以实现同样高比例的进口替代，目前主要还是存在一个市场认可的过程，需要时间去逐步推进，未来公司对自己的产品有足够的信心。</p> <p>8、公司怎么与海外对手开展竞争？</p> <p>海外市场的总量比较大，但是单个市场的集中度很难像中国这么高，未来比较好的市场有美国市场、东南亚、非洲等市场，由于每个市场的客户比较多、需求比较分散，公司唯有不断提高自身在国际上的品牌知名度和国际影响力，公司的策略还是一步一个脚印逐步提高市场占有率。</p> <p>9、未来 1-2 年比较有机遇的市场？</p> <p>从短期看，公司主要布局的市场是东南亚市场，俄罗斯市场的情况取决于未来战争的走向，目前的战争情况对公司既有影响，也是机遇。</p> <p>10、公司未来有没有新的产品？</p> <p>公司一直在做产品的更新迭代，这两年的重点是特高压产品、双断口分接开关的推出和应用。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。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 9 月 14 日