

证券代码：000400

证券简称：许继电气

## 许继电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-04

<b>投资者关系活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	ApaH Capital Management Limited Haitong International JinYi Capital Multi-Strategy Fund SPC Ltd. Prudence Group RWC Partners Group Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited 加拿大养老基金投资公司 大成基金管理有限公司 中欧基金管理有限公司 华安基金管理有限公司 上海东方证券资产管理有限公司 百嘉基金管理有限公司 上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙） 北京天下溪投资 淡水泉 东北自营 东海基金管理有限责任公司 复星保德信人寿保险有限公司 富敦资金管理有限公司 合众资产管理股份有限公司 华融证券股份有限公司（自营） 宁泉资产 宁泉资产 三星证券 上海和谐汇一资产管理有限公司 上海明河投资管理有限公司 上海信托 申万自营 深圳市远望角投资管理企业 天安财产保险股份有限公司 象与行投资 银河金控	Joy Yuan 陶裕斌 Sandy ZENG 张智斌 Tianyu Xiang Felix Huang Xinyu 高怡 王蒙达 王春 朱伯胜 郝胜涛 杨娅侨 于常健 淡水泉 陆盛 吴磊磊 李心宇 张伟 张文鹏 李亚东 曾铭伟 陈逸洲 Chen Feng 孙纯鹏 卢尧之 陆方 张志宏 朱浩 向磊 徐晓浩 蔡昭

	浙江九章资产管理有限公司 中车资本控股有限公司 中信建投证券股份有限公司	柴伟 秦岭 刘岚
时间	2022年10月28日	
方式	电话会议	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：万桂龙 投资者关系管理专责：史选柏	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2022年10月28日，公司披露2022年第三季度报告。10月28日，公司组织分析师会议就公司前三季度经营发展情况及投资者关注的问题，与行业分析师及投资者进行沟通交流。有关情况总结如下：</p> <p><b>1. 公司前三季度经营成果介绍</b></p> <p>答：2022年前三季度，公司实现营业收入91.16亿元，同比增长20.98%；归母净利润6.48亿元，同比增长11.93%；业绩保持增长，盈利能力持续提升。经营活动产生的现金流量净额5.71亿元，同比增长136.31%；现金流情况进一步改善。资产负债率39.87%，同比改善0.47个百分点，财务结构保持稳健。分板块看，“智能变配电系统”“智能电表”“智能中压供用电设备”“EMS加工服务及其他”业务板块营业收入均有不同幅度增加；“直流输电系统”“电动汽车智能充换电系统”营业收入同比下降。</p> <p><b>2. 公司特高压业务在手项目进展情况</b></p> <p>答：2022年前三季度，公司在手的三峡如东、白鹤滩-江苏、扎鲁特换流站可控自恢复消能装置等项目确认了部分收入。目前在手未确认收入的项目主要有白鹤滩-江苏、白鹤滩-浙江、三峡阳江海上风电以及葛南直流换流站设备改造，后续将根据项目进度有序确认收入。</p> <p><b>3. 公司智能中压供用电设备板块收入增长的驱动因素</b></p> <p>答：公司智能中压供用电设备板块主要面向发电、电网、轨道交通、石化等领域，提供开关、变压器、电抗器、消弧线圈接地成套装备、环网柜等一次设备类产品。公司借助于</p>	

在二次设备方面的研发积累，努力在一二次设备融合、一次设备智能化等方面形成竞争优势。前三季度收入增长主要原因：公司不断加大市场开拓力度，在稳定电网市场份额的情况下，积极开拓工业、新能源、轨道交通、石油石化等客户市场，板块内产品当年订货及以前年度结转订单转化收入均取得不同程度的增长。

#### **4. 公司智能电表板块毛利率变化及原因**

答：公司智能电表板块基于国际、行业标准，以智能电表为中心打造电力用户全景感知群，以智能终端为中心打造边缘计算处理平台，快速构建基于营配融合的低压智能用电解决方案，应用于营配融合、精益化台区管理、台区反窃电、有序用电、共享用电等场景，主要产品包括智能电能表、智能终端等。前三季度智能电表板块毛利率同比提升，主要原因是板块内新标准电能表等高毛利产品收入增加的影响。

#### **5. 公司海上风电业务开展情况**

答：公司在海上风电领域涉及的主要产品包括柔直换流阀、直流耗能成套装置、直流控保及测量装置等设备。近期公司已中标“三峡阳江青洲五、青洲七海上风电场海缆集中送出工程项目 EPC 总承包项目换流阀及其附属设备”约 3.9 亿元，目前在积极跟踪沙特-约旦等海上风电相关项目。公司将依托现有的产品技术、工程业绩等优势，持续加强产品技术研发，及时跟进并积极参与国内外市场海上风电相关项目。

#### **6. 公司网外业务开展情况**

答：公司网外业务拓展主要体现在以下方面：一是在工业领域，面向包括发电、铁路、石油石化、工矿企业等客户，提供监控系统、保护装置、预装式变电站、变压器、环网柜、电力电源、再生回馈装置、充电桩等产品及解决方案；二是在海上风电送出领域，涉及海上风电送出用柔直换流阀、大功率直流耗能装置等；三是在新能源领域，通过风电、光伏、储能等 EPC 总包类项目，带动相关业务的拓展；四是在海外

	<p>市场方面，根据具体国家的国情，采用多种方式，稳步开拓国际业务。</p> <p><b>7. 公司集控站业务开展情况</b></p> <p>答：公司自主研发的 iES8100 集控站设备监控系统和 iES8500 远程智能巡视集中监控系统应用于电网公司新一代集控站建设中。公司将深入挖掘用户使用需求，加强产品功能优化提升和工程建设经验总结，持续提升新一代集控系统核心竞争力，全力支持新型电力系统建设。</p> <p><b>8. 公司前三季度新签订单情况</b></p> <p>答：公司前三季度订单整体同比增长。分板块看，“直流输电系统”“智能中压供用电设备”“智能电表”“EMS 加工服务及其他”板块的新签订单同比均有不同幅度增长。</p> <p><b>9. 公司期间费用率下降的原因</b></p> <p>答：公司前三季度期间费用率 10.36%（包括管理费用、销售费用、财务费用、研发费用），同比改善 1.82 个百分点。主要原因是公司深入实施降本增效，抓好“三算三比”利润管控体系落地执行，聚焦人财物、产研销关键环节，提升精细化管理水平。</p> <p><b>10. 前三季度公司业绩受疫情影响程度</b></p> <p>答：公司严格遵守所在地区防疫规定并积极做好疫情防控工作，有序推进公司的日常经营及生产建设工作，疫情未对公司前三季度生产经营产生较大影响。</p> <p>会议过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 11 月 2 日