

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	华宝基金：普淞锐 中信证券：华夏、刘未婕
时间	2023年3月10日 10:00-11:20
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、检修业务今年会弥补去年的未完工项目吗？</p> <p>这些存量的订单需要尽快完成的，今年也将致力于提升检修业务的增长速度。</p> <p>2、检修业务的空间？</p> <p>如果按照我们目前的业务模式去推进的话，预计能够做到2.5-3亿元的市场规模，主要原因为：检修业务对服务人员规模有一定的要求，同时检修业务的季节性特别强，所以我们需要合理安排检修人员的规模，以及相较于国外的用户，国内还有用户习惯的问题。</p>

3、分布式电站需要用到公司的产品吗？

一般情况下，分布式电站不需要安装有载分接开关。

4、公司的产能规划？

公司目前的生产主要还是单班生产，因此产能的弹性是足够的。公司现在对遵义生产基地的产能进行升级以及对其产业链的布局进行完善，最主要目的还是优化生产布局，遵义基地本身的成本比上海的生产成本要低很多，距离主要客户的运输半径小、运输成本低，人力资源丰富，我们未来的定位，遵义是一个主要的产业基地，上海将来可能是以新产品的研发和海外市场开拓为主。

5、我们降本增效的举措？

我们上海基地是采用全产业链的模式来组织生产，对遵义基地也在对产业链做相应的配套，以补足其产业链的不足。我们也对上海和遵义基地进行整体的规划，以更好的去发挥上海和遵义两大生产基地的协同效应。公司不断对产品进行工艺上的改进，以不断提高产品的安全性、可靠性，同时提高产品整体的竞争力和毛利率，

6、海外市场的预期？

海外市场由于受到地缘政治、战争等因素的影响比较明显，发展会存在较强的不确定性。未来比较有潜力的海外市场有美国、东南亚、非洲等市场，同时海外市场的增速是非线性的，需要长期的积累以达到一个从量变积累到质变的过程，某个市场一旦形成突破，订单量会加速上升。目前比较现实的目标是恢复到 21 年的水平。

同时我们也要看到，随着中国制造，中国电力设备尤其是

变压器制造能力已经具备了全球最先进的水平，未来可能越来越多的变压器会从中国生产出口，我们也会有越来越多的分接开关从直接出口变为间接出口，随着客户共同出海也会越来越多。从 2022 年来看，间接出口已经明显提升。

7、公司的价格优势？

国内国外公司产品对比竞争对手都具备一定的性价比，国内相对会固定一些，海外有些市场价格会差异的比较大。

8、国内有没有大的竞争对手？

公司的主要竞争还是面临国外的厂家，目前在国内厂家没有成规模的竞争对手。

9、数控业务的未来的规划？

公司数控业务有着较强的硬件技术，但是由于缺乏技术创新，因此发展受到了局限。公司也一直在寻找好的产品，希望通过合作或者嫁接一些新的技术、新的产品把数控业务现有的硬件制造能力进一步发挥出来。

10、EPC 业务今年的目标？

EPC 业务比较难以预测和规划，随着现在电站规模越来越大，可能单个项目的规模就会形成高额收入，但是相对利润率水平会远低于分接开关。从 EPC 业务来说，确定的目标还是资金的周转以及工程的质量，去年我们有项目已经评到了国优，未来也会更重视项目的施工和管理水平，保证资金快速周转，业务规模不会做太具体限制，此外也会尝试一些新的模式提升利润率。

11、财务费用下降的原因？

	<p>主要是因为公司有息负债的减少及海外资产的汇兑收益增加。</p> <p>12、公司有并购的规划吗？</p> <p>公司每年尽调的项目会有很多，但是对项目本身的盈利情况和现金流的要求会比较高。作为任何一家上市公司这都是日常经营外的重要工作，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> <p>13、公司从招标到交付的周期？</p> <p>电网的招标的订单转化一般需要比较长的周期转化，但是从下单以后到交付公司一般在一个月左右完成，公司确认收入是以交付为准。</p>
附件清单	无
日期	2023年3月10日