

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：2023-01

<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>	<table><tr><td>上海金犖投资管理有限公司</td><td>王语</td></tr><tr><td>新华基金管理股份有限公司</td><td>郑毅</td></tr><tr><td>海通国际证券有限公司</td><td>陶裕斌</td></tr><tr><td>上海证券有限责任公司</td><td>丁亚</td></tr><tr><td>上海泰昶资产管理有限公司</td><td>郭一鸣</td></tr><tr><td>浙江旌安投资管理有限公司</td><td>韩慧某</td></tr><tr><td>摩根士丹利亚洲有限公司</td><td>于建钰</td></tr><tr><td>北京沅沛投资管理有限公司</td><td>孙冠球</td></tr><tr><td>中国银河证券股份有限公司</td><td>刘兰程</td></tr><tr><td>华宝信托有限责任公司</td><td>王鹏飞</td></tr><tr><td>九泰基金管理有限公司</td><td>黄皓</td></tr><tr><td>中国国际金融股份有限公司</td><td>刘倩文</td></tr><tr><td>成都观今私募基金管理有限公司</td><td>姜明</td></tr><tr><td>光大证券股份有限公司</td><td>黄帅斌</td></tr><tr><td>海南润沅私募基金管理合伙企业(有限合伙)</td><td>冯福来</td></tr><tr><td>上海方物私募基金管理有限公司</td><td>汪自兵</td></tr><tr><td>Exodus Point Capital Management LP</td><td>白楊</td></tr><tr><td>国盛证券有限责任公司</td><td>林卓欣</td></tr><tr><td>美國銀行集團公司之附屬公司</td><td>劉奕愷</td></tr><tr><td>上海古曲私募基金管理有限公司</td><td>朱一木</td></tr><tr><td>格林基金管理有限公司</td><td>刘冬</td></tr><tr><td>East Capital Asia Ltd</td><td>張浩</td></tr><tr><td>西南证券股份有限公司</td><td>李昂</td></tr><tr><td>中银国际证券股份有限公司</td><td>李天帅</td></tr><tr><td>宏利投資管理(香港)有限公司</td><td>廖馨</td></tr><tr><td>鸿运私募基金管理(海南)有限公司</td><td>朱伟华</td></tr><tr><td>深圳市诺铂远信投资管理有限公司</td><td>陈生坤</td></tr><tr><td>施罗德投资管理(上海)有限公司</td><td>张晓莹</td></tr><tr><td>财通证券股份有限公司</td><td>赵晖</td></tr><tr><td>易唯思商务咨询(上海)有限公司</td><td>陈雨鑫</td></tr><tr><td>汇丰前海证券有限责任公司</td><td>陈家崧</td></tr><tr><td>张家港高竹私募基金管理有限公司</td><td>李心宇</td></tr></table>	上海金犖投资管理有限公司	王语	新华基金管理股份有限公司	郑毅	海通国际证券有限公司	陶裕斌	上海证券有限责任公司	丁亚	上海泰昶资产管理有限公司	郭一鸣	浙江旌安投资管理有限公司	韩慧某	摩根士丹利亚洲有限公司	于建钰	北京沅沛投资管理有限公司	孙冠球	中国银河证券股份有限公司	刘兰程	华宝信托有限责任公司	王鹏飞	九泰基金管理有限公司	黄皓	中国国际金融股份有限公司	刘倩文	成都观今私募基金管理有限公司	姜明	光大证券股份有限公司	黄帅斌	海南润沅私募基金管理合伙企业(有限合伙)	冯福来	上海方物私募基金管理有限公司	汪自兵	Exodus Point Capital Management LP	白楊	国盛证券有限责任公司	林卓欣	美國銀行集團公司之附屬公司	劉奕愷	上海古曲私募基金管理有限公司	朱一木	格林基金管理有限公司	刘冬	East Capital Asia Ltd	張浩	西南证券股份有限公司	李昂	中银国际证券股份有限公司	李天帅	宏利投資管理(香港)有限公司	廖馨	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	朱伟华	深圳市诺铂远信投资管理有限公司	陈生坤	施罗德投资管理(上海)有限公司	张晓莹	财通证券股份有限公司	赵晖	易唯思商务咨询(上海)有限公司	陈雨鑫	汇丰前海证券有限责任公司	陈家崧	张家港高竹私募基金管理有限公司	李心宇
上海金犖投资管理有限公司	王语																																																																
新华基金管理股份有限公司	郑毅																																																																
海通国际证券有限公司	陶裕斌																																																																
上海证券有限责任公司	丁亚																																																																
上海泰昶资产管理有限公司	郭一鸣																																																																
浙江旌安投资管理有限公司	韩慧某																																																																
摩根士丹利亚洲有限公司	于建钰																																																																
北京沅沛投资管理有限公司	孙冠球																																																																
中国银河证券股份有限公司	刘兰程																																																																
华宝信托有限责任公司	王鹏飞																																																																
九泰基金管理有限公司	黄皓																																																																
中国国际金融股份有限公司	刘倩文																																																																
成都观今私募基金管理有限公司	姜明																																																																
光大证券股份有限公司	黄帅斌																																																																
海南润沅私募基金管理合伙企业(有限合伙)	冯福来																																																																
上海方物私募基金管理有限公司	汪自兵																																																																
Exodus Point Capital Management LP	白楊																																																																
国盛证券有限责任公司	林卓欣																																																																
美國銀行集團公司之附屬公司	劉奕愷																																																																
上海古曲私募基金管理有限公司	朱一木																																																																
格林基金管理有限公司	刘冬																																																																
East Capital Asia Ltd	張浩																																																																
西南证券股份有限公司	李昂																																																																
中银国际证券股份有限公司	李天帅																																																																
宏利投資管理(香港)有限公司	廖馨																																																																
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	朱伟华																																																																
深圳市诺铂远信投资管理有限公司	陈生坤																																																																
施罗德投资管理(上海)有限公司	张晓莹																																																																
财通证券股份有限公司	赵晖																																																																
易唯思商务咨询(上海)有限公司	陈雨鑫																																																																
汇丰前海证券有限责任公司	陈家崧																																																																
张家港高竹私募基金管理有限公司	李心宇																																																																

太平洋证券股份有限公司	刘淞
嘉实基金管理有限公司	汪伦蔚
国信证券股份有限公司	张天然
民生证券股份有限公司	林誉韬
上海古木投资管理有限公司	张洪楨
华创证券有限责任公司	巩加美
北京致顺投资管理有限公司	钱玄普
中泰证券股份有限公司	农誉
富安达基金管理有限公司	路旭
长江证券股份有限公司	邓林
杭州玖龙资产管理有限公司	洪岩
财通证券股份有限公司	沈晨
逐光私募基金管理(海南)有限公司	王坚
海南富道私募基金管理有限公司	周越涵
东方证券股份有限公司	崔洋
莫尼塔(上海)信息咨询有限公司	曹雨超
中邮证券有限责任公司	陈昭旭
中信建投证券股份有限公司	何人珂
国海证券股份有限公司	王刚
深圳固禾私募证券基金管理有限公司	文雅
交银施罗德基金管理有限公司	陈舒薇
盈峰资本管理有限公司	龙云露
广东正圆私募基金管理有限公司	熊小铭
工銀資管(全球)有限公司	周振立
海南果实私募基金管理有限公司	吴浩
汇丰环球投资管理(香港)有限公司	付寒
中信建投证券股份有限公司	雷云泽
广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司	徐平龙
上海大箏资产管理有限公司	宋博雅
新韓資產管理有限公司(香港)	黃煒
上海冰河资产管理有限公司	刘春茂
杭州优益增投资管理有限公司	吴青树
泰康资产管理有限责任公司	韩庆
共青城鼎睿资产管理有限公司	王可丹
MFS International Singapore Pte Lt	陈迎新
瑞锐投资管理(上海)有限公司	宋佳
万家基金管理有限公司	李扬
东北证券股份有限公司	岳挺
上海务聚投资管理合伙企业(有限合伙)	张驰
中国国际金融股份有限公司	曲昊源
东方证券股份有限公司	温晨阳
东吴证券股份有限公司	司鑫尧
China Insights Consultancy	灼识
中信建投证券股份有限公司	刘畅
海通国际证券有限公司上海代表处	陶裕斌

中信建投证券股份有限公司	郑博元
工银瑞信基金管理有限公司	姜芸
海通证券股份有限公司	房青
华金证券股份有限公司	顾华昊
杭州弈宸私募基金管理有限公司	胡琛
华福证券有限责任公司	郑洋
保银资产管理有限公司	柳文渊
上海顶天投资有限公司	李天城
中国人寿资产管理有限公司	张昊
上海弘润资产管理有限责任公司	曹紫涛
国华人寿保险股份有限公司	杜新航
溢嘉投资有限公司	李肖聚
国新证券股份有限公司	王辉
太平洋资产管理有限责任公司	施隽
嘉实基金管理有限公司	刘侯豪
九泰基金管理有限公司	邓茂
花旗环球金融亚洲有限公司	Pierre Lau
路博迈投资管理(上海)有限公司	张艺佳
北京志开投资管理有限公司	周彬
西部证券股份有限公司	王渝
华盛资本证券有限公司	Purcell
华福证券有限责任公司	魏征宇
上海和谐汇一资产管理有限公司	孙纯鹏
宁银理财有限责任公司	刘畅
海南泽兴私募基金管理有限公司	李航
新华基金管理股份有限公司	李业彬
Morningstar, Inc	Cheng Wang
合众资产管理股份有限公司	张文鹏
中英人寿保险有限公司	武祎彬
以立投资管理有限公司	Martin
安徽明泽投资管理有限公司	陈实
深圳市乾元私募证券投资基金管理有限公司	蒲苗
惠升基金管理有限责任公司	范习辉
深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司	文雅
大和资本市场香港有限公司	梁甫茵
广东惠正私募基金管理有限公司	何云峰
天风(上海)证券资产管理有限公司	周春林
泉果基金管理有限公司	张希坤
中信建投证券股份有限公司	周昊
金鹰基金管理有限公司	汪达
深圳市红石榴投资管理有限公司	何英
上海汉享投资控股有限公司	叶涛金
EXCELINVESTMENTCOMPANY, LIMITED	Ruochen
MONDRIANLIMITED	Erica
申万宏源证券有限公司	张立平

上海正心谷投资管理有限公司	董智毅
中国国际金融股份有限公司	王思宇
深圳前海黄埔猎鹰资产管理有限公司	徐赐铁
东方证券股份有限公司	王树娟
西藏青骊资产管理有限公司	石川林
金鹰基金管理有限公司	李恒
君义振华(北京)管理咨询有限公司	白璐
浙江九章资产管理有限公司	柴伟
淡水泉(北京)投资管理有限公司	柏杨
申万宏源证券有限公司	邓湘伟
上海弥远投资管理有限公司	杨渝
上海启石资产管理有限公司	刘青林
圆信永丰基金管理有限公司	明兴
施罗德投资管理(香港)有限公司	Amelia
中建投信托股份有限公司	朱涵林
上海同犇投资管理中心(有限合伙)	林烈雄
中英人寿保险有限公司	黄翊鸣
上海锐天投资管理有限公司	吕贺庆
平安基金管理有限公司	刘杰
诺安基金管理有限公司	黄友文
国泰君安证券股份有限公司	周奥铮
北京鸿道投资管理有限责任公司	柴骏临
杭州凯岩投资管理有限公司	姚玥
中国银河证券股份有限公司	段尚昌
中国中信集团有限公司	徐辉
杭州睿银投资管理有限公司	许磊
海南上善如是私募基金管理合伙企业(有限合伙)	王喜乐
深圳达昊控股有限公司	刘霄
上海域秀资产管理有限公司	李磊
香港宏利有限公司	李文林
富国基金管理有限公司	张康康
红土创新基金管理有限公司	王忱
中信建投证券股份有限公司	乔翔
中泰证券股份有限公司	徐梦超
长生人寿保险有限公司	王新元
天弘基金管理有限公司	祁世超
施罗德投资管理(香港)有限公司	郑冲
金鹰基金管理有限公司	麦家煌
上海准锦投资管理有限公司	戴德舜
上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)	赵浩
富安达基金管理有限公司	孙绍冰
宁银理财有限责任公司	王俊
交银施罗德基金管理有限公司	傅爱兵
华福证券有限责任公司	邓伟

国寿安保基金管理有限公司	张标
广发证券资产管理(广东)有限公司	于洋
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	杜新正
浙江景和资产管理有限公司	俞谷声
深圳市圣为投资管理有限公司	周鹏鹏
银河基金管理有限公司	石磊
天风(上海)证券资产管理有限公司	吴鑫涛
摩根资产管理(亚太)有限公司	王卓然
平安证券股份有限公司	龚惇莹
中国人寿资产管理有限公司	赵文龙
淡水泉(北京)投资管理有限公司	卜中聿
平安基金管理有限公司	傅浩
中加基金管理有限公司	张一然
路博迈投资管理(上海)有限公司	肖笛
北京逸原达投资管理有限公司	卢敦
圆信永丰基金管理有限公司	胡春霞
金圆统一证券有限公司	李可及
信达澳银基金管理有限公司	吴凯
西部利得基金管理有限公司	温震宇
施罗德投资管理(上海)有限公司	Louisa
长信基金管理有限责任公司	陈佳彬
上投摩根基金管理有限公司	征茂平
北京宏道投资管理有限公司	朱亚锋
广发基金管理有限公司	柴嘉辉
新华资产管理股份有限公司	李浪
上海浦东发展银行股份有限公司	陈金盛
汇丰晋信基金管理有限公司	徐犇
富兰克林华美证券投资信托股份有限公司	邱泓瑞
开源证券股份有限公司	周磊
上海复星高科技(集团)有限公司	王书婷
佳许盈海(上海)私募基金管理有限公司	刘贵进
瑞丰证券有限公司	毛琼佩
广州云禧私募证券投资基金管理有限公司	李伟杰
北京成泉资本管理有限公司	王海斌
深圳市丹桂顺资产管理有限公司	梁亮
平安基金管理有限公司	李化松
深圳市前海泓涑资产管理有限公司	周照利
国泰财产保险有限责任公司	周星辰
长城财富保险资产管理股份有限公司	沈志斌
中银三星人寿保险有限公司	郭泰
重庆冲和投资有限公司	沈琪
中信证券股份有限公司	华鹏伟
东亚前海证券有限责任公司	刘浩
鹏华基金管理有限公司	黄奕彬
上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙)	王渊

英大保险资产管理有限公司	王文宾
浙江三耕资产管理有限公司	杜成就
东吴证券股份有限公司	谢哲栋
国盛证券有限责任公司	杨凡仪
建信保险资产管理有限公司	杨玥
富敦基金管理有限公司	刘宏
海富通基金管理有限公司	李子豪
天治基金管理有限公司	林轩毅
益民基金管理有限公司	高喜阳
上海途灵资产管理有限公司	赵梓峰
上海名禹资产管理有限公司	钟剑
国新投资有限公司	粮时阳
华创证券有限责任公司	吴华
中泰证券股份有限公司	曾彪
敦和资产管理有限公司	盖婷婷
淡水泉(北京)投资管理有限公司	叶智深
奕图资本有限公司	萧小川
中国国际金融股份有限公司	宋丽凌
Amundi BOCWealth Management Co.Ltd.	徐纯波
深圳市君茂投资有限公司	高新宇
安中投资管理(上海)有限公司	刘伟亭
汇丰前海证券有限责任公司	田磊
国信证券股份有限公司	王晓声
东莞市榕果投资管理有限公司	侯波
深圳市启元财富投资顾问有限公司	范曜宇
北京澹易资产管理有限公司	罗林
中天国富证券有限公司	何亿克
天风证券股份有限公司	孙潇雅
安联(中国)保险控股有限公司	王一城
上海润桂投资管理有限公司	金勇
富瑞金融集团香港有限公司	谭建青
上海贤盛投资管理有限公司	郑力豪
天惠投资有限责任公司	金骁
金股证券投资咨询广东有限公司	曹志平
上海贤盛投资管理有限公司	刘波
北京和聚投资管理有限公司	邱颖
东证融汇证券资产管理有限公司	许恩源
鑫元基金管理有限公司	葛天伟
青岛胤盛资产管理有限公司	闵金鑫
大家资产管理有限责任公司	钱怡
鑫元基金管理有限公司	蔡文
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	杜新正
中国银河证券股份有限公司	黄林
天风证券股份有限公司	钟林志
上海复需投资管理有限公司	韩守晖

	<p>农银人寿保险股份有限公司 王鹏</p> <p>上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙) 崔莹</p> <p>高盛资产管理(香港)有限公司 邵冬妮</p> <p>鹏扬基金管理有限公司 王哲</p> <p>中金基金管理有限公司 郭冲冲</p> <p>上投摩根基金管理有限公司 倪权生</p> <p>新联合投资控股有限公司 高永涛</p> <p>上海博鸿资产管理合伙企业(有限合伙) 楼斯宇</p> <p>上海兆天投资管理有限公司 蔡仁飞</p> <p>中国对外经济贸易信托有限公司 陈沐彤</p> <p>博时基金管理有限公司 雷洋</p> <p>摩根士丹利亚洲有限公司 侯婧</p> <p>上海度势投资有限公司 顾宝成</p> <p>诺安基金管理有限公司 李迪</p> <p>北信瑞丰基金管理有限公司 赵腾辉</p> <p>同泰基金管理有限公司 王秀</p> <p>富国基金管理有限公司 武云泽</p> <p>中科沃土基金管理有限公司 乐瑞祺</p> <p>上海极灏私募基金管理有限公司 王照峰</p> <p>银河基金管理有限公司 祝建辉</p>
时间	2023年4月24日 15:00—16:00
方式	电话会议
上市公司接待人员姓名	<p>董事会秘书：万桂龙</p> <p>财务管理部主任：任海生</p> <p>证券事务代表：王志远</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2023年4月24日，公司组织分析师会议就公司2022年年度、2023年第一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2022年度及2023年第一季度经营成果介绍</b></p> <p>答：2022年度，公司实现营业收入149.17亿元，同比增长24.41%；归母净利润7.59亿元，同比增长4.81%；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17.32亿元，同比增长32.75%；现金流情况进一步改善。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加工服务及其它”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”</p>

营业收入同比下降。2023 年第一季度，公司实现营业收入 32.64 亿元，同比增长 32.18%；归母净利润 1.49 亿元，同比增长 48.48%，经营业绩持续增长。

## **2. 公司特高压业务在手项目进展情况**

答：2022 年度，公司确认收入的特高压项目有白鹤滩-江苏、三峡如东、扎鲁特换流站可控自恢复消能装置等。目前在手未确认收入的项目主要有白鹤滩-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。

## **3. 2022 年度公司智能中压供用电设备板块收入增长、毛利率提升的原因**

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。2022 年度收入增长主要原因：在稳定电网市场份额的情况下，公司不断加大网外市场开拓力度，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。该板块毛利率提升的主要原因：一是受产品结构影响，高毛利产品占比提升；二是公司深入开展“三算三比”，利润管控更加精细化。

## **4. 公司智能电表板块收入、毛利率增长的原因**

答：2022 年度，公司智能电表板块收入 29.81 亿元，同比增长 17.64%。收入增长的主要原因：一是 2022 年度国网智能电表招标额同比增加；二是公司加大市场开拓力度，新签订单同比增加。毛利率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：海上风电领域，公司订单主要有三峡阳江项目，目前在积极跟进沙特-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. 公司充电桩业务开展情况**

答：公司持续加大充换电产品的研发力度和市场开拓力度，在巩固网内市场的同时，加强与公交系统等运营商及车辆厂家、电池厂家等合作，积极拓展产业链合作公司，深入开展降本增效，不断增强产品竞争力。

#### **7. 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。

#### **8. 公司国际业务开展情况**

答：公司积极推进智能电表、智能变配电、充电桩等产品国际认证，跟进国际直流输电线路进展，积极参与出口配套，探索实施本土化营销，采用多种方式，稳步开拓国际业务。

#### **9. 公司计提资产减值损失的原因**

答：根据《企业会计准则》和公司政策等相关规定，公司基于谨慎性原则，对合并范围内截止 2022 年 12 月 31 日的应收票据和应收款项进行了减值测试，对存在减值迹象的资产计提相应的减值损失。计提资产减值准备后，能够更加公允地反映公司截止 2022 年 12 月 31 日的财务状况、资产价值及经营成果。

#### **10. 公司期间费用率下降的原因**

答：公司 2022 年度期间费用率 11.15%（包括管理费用、销售费用、财务费用、研发费用），同比改善 1.76 个百分点。主要原因是公司深入实施降本增效，加强费用管控，抓好“三

	<p>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>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	2023年4月24日