

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	易方达：万宇翔 东吴证券：司鑫尧
时间	2023年5月16日 10:00-11:15
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、今年一季度业绩增长的主要原因？ 主要的原因还是由于分接开关业务的需求和收入的增长。</p> <p>2、公司产品有没有季节性的差异？ 分接开关业务没有明显季节性差异，一般而言，一季度的订单和发货最少，从二季度开始各个季度相对差异不大。</p> <p>3、数控业务今年有没有明显的起色？ 数控业务今年的重点布局是在的新产品的开发上，公司希望将数控业务的产能和硬件制造优势发挥出来，也会希望今年</p>

数控业务相比去年在营收方面有些变化，但是短期内对公司整体营收和利润不会构成重大影响。

4、一季度分接开关业务中检修业务有没有明显的增长？

检修业务由于存在明显的季节性的特点，在用电高峰期无法停电检修。一季度本身不是检修业务的高峰期。

5、分接开关的毛利上升的空间？

最近两年公司的毛利水平一直是在维持增长的状态，包括在收购长征电气后，遵义基地目前的毛利有明显提升。最近几年公司对遵义和上海基地都做了升级，上海基地更多的是一些工艺改进，遵义基地主要就是产业链的配套和完善，考虑到产品的规模效应，毛利有进一步挖掘的潜力。公司也一直都会有新产品的推出，以及未来开展的检修服务业务、特高压产品的毛利率也会比现在普通产品的毛利率高。从未来看，公司具备维持毛利率水平的能力。

6、今年海外业务的开展情况如何？

我们预期今年海外市场的情况会比去年好，公司海外市场的发展可能短期会有波动，但是公司长期比较看好海外市场的发展。海外业务从现在情况看订单已经明显回暖，包括俄罗斯、乌克兰市场的需求也在增长。东南亚近年来的需求也保持了较快的增长。去年尽管海外直销业务出现下滑，但是跟随变压器间接出口是大幅增长的，所以直接加间接出口同比没有太多变化。

7、分接开关会招标吗？

分接开关是变压器中的一个组件，多数情况下，在变压器招标时会对核心的零部件有技术规范 and 指标要求，根据用户的

需求分接开关可能会具体到品牌、型号等技术规范的要求。

8、市场上投资者对公司的预期比较高，预期今年能实现 5 亿的利润，公司是怎么看的？

公司披露过有两年内能够实现扣非利润达到 5 亿的目标，仅仅只从目前的情况来看，今年的情况行情好于预期。市场需求也保持了增长，但是仅从一季度的情况很难对全年去下结论，但是只要有机会公司会努力实现甚至提前实现这一目标。

9、未来会考虑哪些领域的投资？

在新的发展方向上，公司会更倾向于可以协同公司目前制造能力的相关产业，也会更关注企业的利润水平和现金回报率。未来如果有合适的并购项目，会按要求履行相关披露义务。

10、未来的分红情况？

公司非常重视股东的投资回报，也希望通过持续稳定分红来回报全体股东，未来公司仍会继续努力提升经营业绩和盈利水平，争取给全体股东带来更高的回报。

11、公司有没有股权激励的计划？

公司目前尚未实施股权激励，公司如有股权激励计划会根据相关法律法规及时履行信息披露义务。

12、网内、网外订单的结构及增速？

从目前的情况看，电网用户的销售占比不到 50%，在增速方面，网外的增速快于网内的增速。但是从去年开始，电网的投资在持续增长，由于电网从招标到订单实际落地有比较长的转化周期，不排除网内外的结构会发生变化。

附件清单	无
------	---