

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：2023-04

投资者关系活动类别	<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
参与单位名称及人员姓名	淡水泉投资 东吴证券 致顺投资 汇丰前海证券有限责任公司 中信自营股衍 开源证券股份有限公司 光大证券 华商 民生证券股份有限公司 安信 平安养老 国海证券股份有限公司 中国国际金融股份有限公司 摩根士丹利亚洲有限公司 正圆投资 工银 鹏华 广发证券 中信证券股份有限公司 淡水泉 Schroders 施罗德 千一资本 中信建投自营 淡水泉 沙钢投资 西部证券股份有限公司 汇丰前海证券有限责任公司 美國銀行集團公司之附屬公司 东吴证券 华杉投资 淳厚基金 相生资产 杨馨怡 司鑫尧 钱玄普 田磊 杨朝晖 周磊 邓怡亮 普淞锐 林誉韬 梁明琨 张甦 杨丽颖 刘倩文 于建钰 张萍 孔令兵 曾稳纲 黄思悦 华夏 叶智深 张晓莹 许高飞 何人珂 柏 杨 张姝艺 王渝 陈家崧 劉奕愷 许钧赫 申玉婷 张传植 欧阳俊明

国海证券股份有限公司	王刚
中泰证券股份有限公司	农誉
中信资管	刘畅
易方达	万宇翔
辰翔投资	彭志松
深圳市诺铂远信投资管理有限公司	陈生坤
华福证券有限责任公司	郑洋
格林基金	刘冬
富安达	张心怡
汐泰	黄泽阳
财通证券股份有限公司	沈晨
泉果基金管理有限公司	张希坤
平安证券股份有限公司	龚惇莹
天风证券股份有限公司	吴佩琳
安信基金	王涛
中欧	王蒙达
摩根大通	孙弘滔
前海人寿	李克强
花旗环球金融亚洲有限公司	田诗佳
工银国际	吴亚雯
国融证券股份有限公司	刘杰
中融基金	周 桓
五矿证券有限公司	钟林志
大和证券(香港)有限公司	马锴漪
复星保德信	李心宇
国家绿色发展基金	胡佳
惠升基金	孙阳
中信建投证券股份有限公司	雷云泽
青岛金光紫金创业投资管理有限公司	雷静
鸿道	谢民争
相聚	古铭晏
Valliance 璞林资本	Wendy
涌乐投资	王一伯
深圳市中金蓝海资产管理有限公司	黄事超
平安理财	袁野
野村國際(香港)有限公司	張康
西南证券	李昂
朱雀基金	陈亚博
中金资管	李亦典
泰康资产	庄珺涵
朱雀基金	赵士林
华安基金	王春
苏银理财	周艺丹
华泰保兴	朱恒栋
东方自营	王树娟

光大证券	黄帅斌
工银瑞信	姜芸
潞安投资	席昊楠
域秀投资	李磊
上银基金	刘洋
前海人寿	陈志新
远信投资	黄垲锐
中邮人寿	张文鹏
国联安	陈笑宇
财通自营	方维
上海申银万国证券研究所有限公司	戴映炘
博时基金	雷洋
摩根士丹利亚洲有限公司	侯婧
长江养老	刘畅
澄怀投资	蔡骏临
诚旻投资	尹竞超
华泰柏瑞	李晓西
Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	Derek Zhang
益理资产	陈加栋
人保资产	何逸仕
国泰	初佳慧
华泰柏瑞	和磊
Jeneration Heritage	Bowei Cheng
施罗德投资管理(香港)有限公司	卢伟良
逐光私募基金管理(海南)有限公司	王坚
合正普惠投资	张天乐
中信建投证券股份有限公司	郑博元
汇丰晋信	徐犇
上海天玑投资	曹国军
国海资管	王宗凯
申万菱信	王瀚
华泰证券	张志邦
汇丰前海证券有限责任公司	王敦
平安基金	杨蓓斯
湖南潇湘资本投资管理有限公司	陈靓璇
前海人寿	陈志新
南银理财	高梁宇
DymonAsis	徐垒
上海金友创智私募基金	徐智
财通电新	王成慧
中金电新	曲浩源
Schroders 施罗德	张晓莹
摩根士丹利亚洲有限公司	侯婧
华泰证券	戚腾元
国寿养老	洪奕昕

	圆信永丰 国信证券股份有限公司 兴证全球 大和证券(香港)有限公司 君和资本	罗刚 王晓声 张哲源 马锴漪 杨哲
时间	2023年8月29日 10:00——11:30	
方式	线上电话会议	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：万桂龙 柔性输电业务副总工：刘堃 储能 PCS 业务研发经理：汪海洋 配网业务市场支持经理：田宇	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2023年8月29日，公司参加东吴证券组织的线上会议就公司2023年半年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。</p> <p>1. 公司2023年半年度经营成果介绍</p> <p>答：2023年半年度，公司实现营业收入71.14亿元，同比增长16.06%；实现归属于母公司股东的净利润5.48亿元，同比增长20.65%；经营活动产生的现金流量净额9.21亿元，同比增长468.52%；期间费用率持续下降；实现公司持续健康高质量发展。公司紧抓“双碳”和新型电力系统机遇，聚焦利润和现金流，发挥公司电力设备研发、制造优势，以高质量产品、方案和服务为客户不断创造价值。公司重视研发、市场等核心人员，落地实施限制性股票激励，持续激发核心人员的积极性。</p> <p>行业方面，今年已有陇东——山东、金上——湖北、宁夏——湖南等特高压线路完成相关设备招标，预期十四五、十五五仍有多条特高压线路落地建设。随着海上风电近海开发逐步完成，远海风电开发即将进入高峰期。变配电方面，随着电力设备智能化和数字化发展，分布式能源消纳、农配网建设等给公司变配电业务带来增长空间。随着新能源的大规模推广，储能市场快速发展，为公司PCS等产品和业务带</p>	

来发展机遇。智能电表、充电桩等产品，公司在国网集招份额持续保持领先。

2. 公司智能变配电系统板块的主要产品包括哪些？

答：公司智能变配电系统板块主要包括变电、配电、PCS 等几类业务。变电类业务包括继电保护系统、变电站监控系统等产品；配电类业务包括配网主站系统及子站系统、智能终端、智能开关等产品。

3. 公司智能变配电系统板块毛利率下降的原因？

答：受报告期确认收入产品结构的影响，PCS 等毛利率较低的产品占板块收入的比重提升，智能变配电系统板块毛利率同比下降 3.87 个百分点。

4. 公司上半年直流输电板块收入包括哪些大项目？

答：2023 年半年度，公司确认收入的特高压大项目主要有白鹤滩——浙江±800 千伏特高压直流工程，金额约 1.4 亿元。

5. 今年特高压招标的三条线，公司中标份额下降原因是什么，后面的招标公司是否有信心？

答：今年招标的三个特高压直流工程中，公司中标产品的市场份额有升有降。升的是直流控保产品，陇东——山东、宁夏——湖南两条线公司均中标；降的是换流阀产品；三条线路公司中标的直流控保和换流阀产品合计超过 7 亿元。公司也将积极争取后续哈密——重庆等线路的换流阀、直流控保市场份额。

6. 公司国际业务开展情况

答：2023 年初以来，公司签订了智利 AMI 系统及智能电表二期等国际项目；联合意大利合作伙伴中标意大利电力公司中压计量项目。公司致力于将先进的产品、技术服务于“一带一路”沿线国家电力市场，积极推进智能电表、智能变配电、充电桩等产品国际认证，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。后续将继续在

	<p>“一带一路”沿线的沙特、智利、泰国、孟加拉、尼日利亚等地积极开展市场开拓工作。</p> <p>7. 公司如何看待目前配网的市场格局？</p> <p>答：配网市场参与主体较多，公司在配电自动化系统和配网设备市场占有率均比较靠前。公司配网领域产品涉及配网自动化系统、终端、柱上开关等一次、二次设备，在一二次产品融合等方面具备一定竞争优势。市场方面，公司在稳定网内市场的同时，加大力度开拓煤炭、石油、交通等领域配网市场。</p> <p>8. 高压快充的推广对于配电网影响如何解决？</p> <p>答：分布式光伏、充电桩等新能源及多元负荷的接入，可通过分布式储能柔性调节及网源分界开关控制并离网等方式确保安全。</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8月29日