

思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-010

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、瀚亚投资、GIC、安本亚洲、加拿大鲍尔、Dantai Capital、淡水泉资本、太平养老、太平资产、财通电新、朱雀基金、睿沣资产、中欧基金、工银瑞信、长城基金、融通基金、兴业基金、招银理财、合远基金、混沌投资、枫池投资、华福电新、摩根基金等
时间	2023年8月30日 11:00-12:20
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	市场战略部总监 李刚 董事会秘书兼财务总监 杨哲嵘
投资者关系活动主要内容介绍	<p>互动交流</p> <p>Q1、公司目前订单增长情况？</p> <p>A1： 订单增长速度符合公司阶段性目标，有信心能完成全年任务，上半年实现营业收入 53 亿元，同比增长 22%，开关类产品营业收入占比达到了将近 50%，线圈类及相关产品上半年增长较快，营业收入占比已经超过了 20%。</p> <p>Q2、变压器的产能情况及规划？</p> <p>A2： 2022 年变压器产线的新厂房投入使用，目前产能可以满足变压器产线的交付要求。变压器产线订单增长较快，产线会通过技改等措施进一步提高效率，有信心能满足国内和海外市场的订单交付需求。</p> <p>Q3、变压器海外市场需求情况？交付周期？</p>

	<p>A3: 不同客户的交付周期各不相同,公司会根据客户交期要求,灵活调整生产计划,海外市场交付周期普遍高于国内,主要是报关、海运物流等因素的影响。</p> <p>Q4、变压器海外重点布局市场?</p> <p>A4: 变压器产线海外涉及的市场比较全面,主要得益于新能源建设需求的快速增长、资质入围要求和新能源市场壁垒较小等因素,目前来看,变压器产线业务开展较好。</p> <p>Q5、海外市场的变压器主要是哪种?</p> <p>A5: 目前公司海外市场以电力变压器为主。</p> <p>Q6、公司变压器业务和东芝品牌的关系?</p> <p>A6: 公司和东芝长期保持深度的合作,双方有完整、细致的协议。</p> <p>Q7、公司有配电变压器的业务吗?</p> <p>A7: 配电变压器市场较成熟,公司目前正在寻找切入点。</p> <p>Q8、上半年毛利率增长的原因是什么?下半年对公司毛利率的预测?</p> <p>A8、公司上半年毛利率有所提升,主要是因为:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 公司不断的推出更有竞争力的产品或版本; 2) 加强工程交付项目的四算管理; 3) 原材料采购价格的下降,大宗商品价格基本稳定; 4) 运费的下降; 5) 公司积极推动信息化、自动化和智能化。 6) 推动服务平台化建设。
--	--

下半年毛利率情况目前不好判断,公司持谨慎乐观态度,并会积极应对。

Q9、 公司市场投入较多的是哪个方面?

A9: 目前来看,海外市场的投入是比较多的,因为有很多未触及的市场,主要面对新市场的开拓;国内市场方面公司会持续加大在新能源、发电和工业市场的投入,并不断加强和国南网、发电集团的全方位合作。

Q10、 SVG 产品的市场情况?

A10: 目前 SVG 产品在一些细分市场还是有一定的竞争力,SVG 的市场竞争还是比较充分,价格会随着市场竞争的变化而有所波动,公司目前 SVG 主要应用在新能源、工业和网内业务,也在积极的开拓海外市场业务。

Q11、 420kV 变压器产品的进展?

A11: 公司和东芝有深入的合作。

Q12、 800kV GIS 产品的开发进展?

A12: 800kV GIS 目前在核心技术方面已经取得了相应的突破。

Q13、 国南网采购偏好是否有变化, 公司如何应对?

A13: 目前来看,国南网的采购偏好没有发生重大变化,作为国南网的主要供应商之一,公司始终保持深度、广泛、积极的参与国南网的科技项目合作。

Q14、 公司目前储能业务的进展?

A14: 储能产品已在苏州国际博览中心展会正式发布,预计年底发布 IEC 版,同时也在积极的探讨海外市场业务,已开始规划设计量产线。户用储能产品发布更早,主要面向海外市场,利用原有的销售渠道积极推进中。

	<p>Q15、烯晶碳能，是否能分享一下最新的进展情况？</p> <p>A15：公司在 2018 年参股 GMCC，在 2023 年实现控股，目前已全面接手经营管理，正在进行内部业务优化，提升 GMCC 经营管理能力，业务上重点开发了一些关于电网的应用。</p> <p>本次交流内容主要是对公司的生产经营等情况进行交流沟通，无未公开重大信息。</p>
附件清单（如	无
日期	2023 年 8 月 31 日