

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 电话会议
参与单位名称及人员姓名	民生证券：郭彦辰
时间	2023年9月22日 10:50-11:20
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、 公司的产品相对于竞争对手的优势？</p> <p>在成本方面，由于公司产品采用全产业链的模式组织生产，所以每一个加工环节的技术附加值都留在公司体内，因此公司的成本相对于竞争对手更低，全产业链也会让公司产品更新迭代的能力比竞争对手更强，公司产品序列相对于竞争对手会也更为完备。</p> <p>2、 公司产品在国内的市场占比？</p> <p>公司的产品现在主要集中在 35kV-220kV 领域，在这一领域的市场占比较高，但是在 500kV 及以上的市场占比较低，挂</p>

网的特高压产品也只有两台。

3、 海外市场的占比的情况？

由于海外客户比较分散，而我们现在海外市场的产品保有量还比较低，公司现在重点布局的市场有巴西、美国、土耳其、东南亚等市场。

4、 特高压替代的进展？

任何产品的市场替代都要经历从第一台到第一批再到高比例替代的过程，目前我们已经完成了第一台的应用，正在向第一批的阶段去迈进，在第一批以后预计也要两三年时间会渐渐放开应用比例，因此开始替代的阶段最快预计也要到后年左右。但是一旦开始实现批量应用，我们很有信心能够实现高比例的国产替代，毕竟华明的发展就是不断进口替代的过程。

5、 订单到收款的节奏？

公司的订单从接收到交付大致需要两周到一个月的时间，海外订单的交付时间会长一些，大致在3个月甚至更长一些，公司确认收入是以交付为时间点。公司的回款情况良好，因此现金流状况保持良好。

6、 公司技术迭代的方向？

公司的产品处于已经是一个成熟的市场，基本原理还没有出现过大的变化。公司的产品也一直在不断迭代和升级改进，主要是向安全、简洁和高效的方向发展。未来不排除在低电压等级上使用电力电子方式去调压的可能性，公司在这个领域也正在做相关技术储备。

7、 公司怎么提升相对于竞争对手的差距？

	<p>公司产品在技术上不存在太大的差距，只是我们现在相对于竞争对手在品牌效应上的一定的差距，以及从制造工艺上来说德国、日本制造相比中国制造还是具有一定的优势，公司也还是在不断对产品进行技术和生产工艺方面的改进。</p> <p>8、 公司股权激励的规划？</p> <p>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。</p> <p>9、 电力工程业务的规划？</p> <p>公司的核心业务还是分接开关业务，工程业务对公司利润的影响相对比较有限。国内的工程业务，我们会优先考虑回款的效率，海外工程方面，我们需要在海外有一些标志性的工程项目，通过提升公司在当地市场中的品牌知名度和影响力，建立品牌效应以更好地打开当地的分接开关市场，如果有机会可以在海外开展工程业务，其利润率水平远远会超过国内。</p> <p>10、 公司在海外销售费用上的考虑？</p> <p>海外市场虽然更大，但是整体呈现比较分散的状态，分接开关市场对产品的安全性和可靠性要求极高，这就导致了市场的认证周期很长，因此海外市场本身不是一个靠烧钱就打开的市场。因此公司现在策略还是希望通过自身的布局，一步一个脚印逐步提高市场占有率，从个别优势市场出发逐步地打开局面。</p>
附件清单	无