

思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-006

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	通过证券时报网上路演中心（ http://rs.stcn.com ）参与公司 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 4 月 30 日 15:00-17:00
地点	证券时报网上路演中心（ http://rs.stcn.com ）
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理董增平、副董事长兼总工程师陈邦栋、独立董事邱宇峰、独立董事叶锋、独立董事赵世君、董事秦正余、董事兼副总经理杨帆华、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>Q1：2023 年思源公司经营目标的完成情况，是否达到预期目标？</p> <p>A1：您好，2023 年度公司的经营目标是：实现新增合同订单 158 亿元（不含税），同比增长 30%；实现营业收入 126 亿元，同比增长 20%。2023 年公司实现新增订单 165.13 亿元（不含税），与上年同期相比增长 36.22%；实现营业总收入 124.60 亿元，与上年同期相比增长 18.25%。公司始终发挥党组织的战斗堡垒作用，坚持以客户为中心的服务理念，发扬群体奋斗精神，公司围绕“创新智慧新电能，尽享美好新生活”的全新使命，积极开拓市场，强化内部管理，不断优化流程，全面提升产品质量，服务品质和质量管理水平，公司在订单获取、新市场突破、新产品开发、营业收入、净利润等方面均取得了较好的成绩。</p> <p>Q2：2023 年公司研发费用增加的主要原因是什么？</p> <p>A2：您好，2023 年 研发费用同比增加是我们在去年加大了研发投入和新产品开发力度，公司通过持续加大研发投入，成功完善和推出系列具有技术创新性的新产品，丰富了公司产品线，也为未来的市场拓展奠定了坚实基础。</p>

Q3: 2023 年公司毛利率提升, 采取了哪些措施?

A3: 您好, 2023 年产品整体毛利率为 29.50%, 较上年同期上升了 3.17 个百分点。公司始终坚持通过内部挖潜, 持续提高运营效率, 不断提升产品竞争力等措施来面对复杂的市场竞争环境。通过推进平台化的采购, 集中招标, 与主要原材料供应商建立长期合作关系等措施, 保证原料供应及时和充足, 降低采购成本; 公司坚持推进生产自动化、信息化建设, 提升生产效率; 加大研发投入, 在研发中构建产品成本优势; 加强工程交付项目管理, 进一步提高毛利率; 随着公司规模的扩大, 规模化效应也得到体现。

Q4: 公司 2023 年海外订单增幅较快的原因是什么?

A4: 2023 年海外市场新增订单 40.1 亿元, 同比增长 34%, 主要因为:

- (1) 随着全球新能源建设力度持续提升, 总体市场需求稳中有升;
- (2) 公司主力产品在总体海外市场的占有率还比较低, 有较大的提升空间;
- (3) 中国制造具备的综合供应链优势;
- (4) 随着公司多年在产品与市场方面的不断投入, 坚持以客户为中心, 持续提升客户满意度, 市场的马太效应逐步显现。

Q5: 2023 年研发投入主要在哪些方面?

A5: 您好, 公司 2023 年研发投入 9.17 亿元, 较上年同期增长 36.20%。研发投入占营业收入比例为 7.36%, 较上年同期上升了 0.97 个百分点。研发投入主要在:

- (1) 进一步加大对新产品开发的投入;
- (2) 进一步加大对技术开发与基础研究的投入;
- (3) 在柔性直流输电、储能、静止同步调相机、汽车电子电器、中压开关、套管、智能运维、低压开关等新业务机会;
- (4) 加大了对研发人力资源的投入。

Q6: 公司储能业务进展如何?

A6:

(1) 场站级储产品已发布, 目前已获取订单, 进展正常;

(2) 户用储能业务, 已获取部分国家市场准入资格(英国、西班牙、澳大利亚等)。

Q7: 如何看待未来 3-5 年变压器的供应链情况? 公司是否有扩产计划?

A7: 现阶段来看变压器的供需矛盾依然会存在。目前整个产业链供应能力不足, 变压器产品需求的高速增长和高电压产品扩产的难度, 在一定时间内可能较难改变目前的供需状态。公司目前产能可以满足客户需求, 新的产能计划正在规划中, 公司在这方面会谨慎评估, 并按规定履行审批程序和信息披露义务。

Q8: 2023 年公司现金流改善的原因?

A8 公司加强了供应链计划能力的建设和合同货款管理。

Q9: 2024 年重点研发业务有哪些?

A9: 您好, 2024 年, 公司将继续投入现有各业务中的新产品开发与产品改进, 继续完善产品规格; 同时, 公司将大力发展数字电网与电力电子融合技术, 积极拓展静止同步调相机(SSC)、构网型 SVG 和储能成套系统、宽频振荡抑制、高压有源滤波等相关业务; 公司积极探索交直流混合配用电领域应用, 积极发展分布式新能源多功能融合一体化解决方案、低压直流开关元件、户用光储充一体化系统等相关业务; 公司坚持探索功率型储能元件的应用, 积极发展汽车电子电器、配网后备电源、混合调频成套系统等相关业务。

Q10: 海外地区营收已占到公司年收 1/6, 由于汇率不断变化, 公司对汇率变化有何应对措施?

A10: 公司为防范汇率波动风险, 开展了外汇套期保值交易业务。该业务的目

	<p>的是以正常生产经营业务为基础，以锁定项目成本、降低汇率风险为目的，不进行任何单纯以投机为目的的外汇交易。</p> <p>本次交流内容主要是对公司2023年年度报告进行交流，无未公开重大信息。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年4月30日