

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 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
参与单位名称及人员姓名	通过全景网投资者关系互动平台（ http://ir.p5w.net ）参与2023年度与2024年第一季度网上业绩说明会的投资者
时间	2024年5月8日下午15:00-17:00
地点	全景网投资者关系互动平台（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	公司董事长肖毅先生、总经理陆维力先生、财务负责人雷纯立先生、董事会秘书夏海晶先生、独立董事崔源先生、保荐代表人秦丹先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2024年5月8日（星期三）下午15:00-17:00在全景网投资者关系互动平台（http://ir.p5w.net）举行2023年度与2024年第一季度网上业绩说明会，本次年度业绩说明会将采用网络远程方式举行。业绩说明会问答环节内容如下：</p> <p>1、问题：作为电力设备制造公司，是高新技术企业吧！有无研发出自己的专利呢？哪里可以查询到？</p> <p>回复：您好，公司子公司“上海华明电力设备制造有限公司”、“上海华明高压电气开关制造有限公司”、“山东法因数控机械设备有限公司”被认定为高新技术企业，“上海华明电力设备制造有限公司”被认定为上海市“专精特新”中小企业以及国家级专精特新“小巨人”企业，公司已先后取得累计</p>

超过 300 项分接开关相关技术专利，是目前国内最先掌握特高压分接开关制造技术的企业。谢谢！

2、问题：刚刚过去的四月份公司、美国市场新增订单情况如何？新加坡公司建厂有没有完成？

回复：您好，过去几个月美国市场公司都获得了新签订单。东南亚生产基地建设目前正在筹备中，计划今年上半年确定方案并着手实施。谢谢！

3、问题：公司 2023 年光伏工程坏账计提比例 33%，而该工程毛利率只有个位数，这个业务坏账率如此高，下一步公司如何更好开展该部分业务？个人建议要压缩光伏工程业务！

回复：您好，感谢您的建议！公司电力工程业务与分接开关业务存在一定战略协同关系，公司通过电力工程业务的开展与分接开关客户形成了更牢固的战略合作关系，有利于推动分接开关业务和电力工程业务同时健康成长，也有助于扩大公司在电力设备和新能源市场的影响力。公司计划在传统 EPC 模式之外探索更多元化的业务模式。我们期望通过引入新型模式，进一步提升电力工程业务的盈利能力。谢谢！

4、问题：公司有没有考虑并购一家外资变压器厂家，规避美国政策，来完成对美国市场的出口？

回复：您好，谢谢！公司主营变压器分接开关，收购变压器制造企业目前不是公司的选项，因为这样会与我们现有的客户造成竞争关系，公司产品目前正常出口美国变压器企业，因贸易战的影响，比如我们的产品美国关税 25%等不利因素继续存在，我们将在提高产品性价比，扩大全球产能布局等手段强化华明产品在美国市场的竞争力。

5、问题：俄罗斯市场的收款问题有没有妥善解决？

回复：您好，俄罗斯目前发生的业务收款正常，未来会继续强化合规管理，积极拓展海外其他市场以分散可能的风险。
谢谢！

6、问题：您好！我来自四川大决策 公司电力设备的业务占比是多少？我看公司主要是生产设备，以后有打算进入电力生产行业吗？

回复：您好，2023 年公司电力设备业务收入占比约为 83%，是公司最主要的收入来源和利润贡献点，公司未来仍会专注于核心业务，如有开拓新业务的计划公司会视情况及时履行信息披露义务。谢谢！

7、问题：请问董事长，公司在 2023 年报中提到预计今后 4 年公司利润在 2023 年的基础上翻倍。请问董事长做出如此的预测依据是什么

回复：目前海外电力设备需求旺盛，行业景气度相对较高，全球主要变压器厂也都在进行扩产，公司近两年海外客户拓展也较为顺利。在国内市场公司去年也进入了特高压等以往以进口品牌为主的高端产品市场，真空开关占比进一步提升，公司产品结构进一步优化。未来公司将立足于现有核心业务电力设备业务，在特高压等高端产品市场逐步提升市场份额，同时加强海外重点市场进行当地化布局，如在东南亚建设装配及实验工厂，在欧洲搭建销售及团队，积极拓展美国市场等，以期进一步提升海外市场份额，对内公司也将不断提升公司经营管理水平，持续推动公司内部降本增效。公司全体管理层及全体员工会尽一切努力力争实现未来四年内净利润在 2023 年基础上翻倍的目标。

8、问题：东南亚何时能够成为业绩贡献的主力？

回复：您好，东南亚市场经济体量相对较小但增速快，且具备距离优势，受益于一带一路政策，公司间接出口占比较高，公司看好其发展潜力。东南亚布局现阶段主要以装配和试验工厂为主，目前公司正在推进团队组建以及进行谈判，计划今年上半年确定建厂方案并着手实施。谢谢！

9、问题：请问董事长：平时跑步锻炼身体吗？

回复：谢谢关心！现代企业竞争的压力，必须有健康的体魄，良好的心态，仅仅跑步锻炼是不够的。

10、问题：请问肖董事长，新加坡公司进展怎样了？

回复：新加坡公司已经完成注册，正在进行员工招聘和人员培训，今年年内预计开始正常经营。

11、问题：肖董事长好！公司 23 年财报数据光伏工程应收款计提坏账比例为 33，而该部分业务毛利率才几个点，坏账率这么高情况下，下一步该板块业务是继续开展还是进一步压缩？？谢谢

回复：您好，公司电力工程业务与分接开关业务存在一定战略协同关系，公司通过电力工程业务的开展与分接开关客户形成了更牢固的战略合作关系，有利于推动分接开关业务和电力工程业务同时健康成长，也有助于扩大公司在电力设备和新能源市场的影响力。公司计划在传统 EPC 模式之外探索更多元化的业务模式。我们期望通过引入新型模式，进一步提升电力工程业务的盈利能力。谢谢！

12、问题：请问股东人数现在是多少？

回复：您好，截至 2024 年 4 月 30 日，公司股东人数为

29,208 户。谢谢！

13、问题：上半年的新订单稳定吗？

回复：您好，今年截至目前订单整体保持稳定，海外订单持续增长。谢谢！

14、问题：“公司近两年海外客户拓展也较为顺利”，请问董事长，这些顺利的主要是哪些地区的市场。公司预期，今后哪些地区的市场会快速成长？

回复：公司目前在土耳其、巴西、美国、新加坡等地拥有销售及服务团队，其中土耳其已有生产工厂，今年一季度土耳其市场增长较快。今年公司计划在东南亚投资生产企业，同时在欧洲积极组建新的销售团队，欧洲市场因为电气化改造、新能源驱动等需求也较为旺盛。针对海外电力设备需求最大的美国市场，公司也在积极拓展，美国市场由于用电量大幅增加以及电网基础设施更新的需求，正在成为新的需求巨大的市场。东南亚市场经济体量相对较小但增速快，且具备距离优势，受益于一带一路政策，公司间接出口占比较高，公司看好其发展潜力。

15、问题：请问肖董事长：1、俄罗斯市场目前收款问题有没有影响到订单？2、美国方面4月份订单情况怎样？

回复：您好，俄罗斯目前发生的业务收款正常，未来会继续强化合规管理，积极拓展海外其他市场以分散可能的风险。美国市场由于用电量大幅增加以及电网基础设施更新的需求，正在成为新的需求巨大的市场，公司陆续获得了数批订单，同时积极分析美国产能布局的可行性。

16、问题：在电力设备制造行业贵公司的规模在全国能排

第几？

回复：电力设备市场是个非常广泛的领域，从大型发电设备到电力配件行业，数千亿到数亿市场千差万别。因此没有可比性，华明专注的变压器分接开关是个细分市场，我们会珍惜在这个行业的地位，继续做好行业领头羊。

17、问题：公司的半年度或年度分红会考虑送转股份吗？

回复：您好，如有相关计划公司会按规则履行审议程序和信息披露义务，请关注后续披露的相关公告。谢谢！

18、问题：美国市场和俄罗斯市场哪个比较大？公司能够把握多少的份额？

回复：从人均用电量到国家 GDP 无疑美国是未来更大的电力设备市场，华明在十几年就加入了 IEEE 电工委员会，这个就是北美的电力标准化委员会，我们研发了适应美国市场的外挂电抗开关，公司产品在美国也有多年运行业绩，尽管在过去几年中美贸易经历种种风雨，但我相信开放的美国市场终究会拥抱具有持续创新精神的华明。俄罗斯的电力标准和中国电力标准完全一致，我们的产品技术应用在俄罗斯市场稳定可靠，对于华明来讲无论市场大小，无论产品种类只要是客户的需求就是华明努力的方向，未来我们将在提升产品质量的同时，完善公司各项合规管理，让华明成为一个全球的合格供应商。

19、问题：请您预判今年第二季度的利润同比增长多少？

回复：您好，请关注公司后续的信息披露，谢谢！

20、问题：海外业务今年预计会有增长吗？

回复：公司一直在海外市场深耕细作，不断努力。我们今年海外市场会持续增长，未来海外市场是华明成长的主力。

21、问题：请介绍一下分红的情况。

回复：您好，根据公司经审议的 2023 年度利润分配预案，以公司总股本 896,225,431 股为基数，按每 10 股派发现金红利 5.50 元（含税），共分配现金股利 492,923,987.05 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度。以上议案尚需经股东大会审议通过！

22、问题：公司分接开关在全球的市占率冲到第一的位置了吗？

回复：一直以来，我们都在为实现我们的目标而不懈努力，感谢所有人长期以来的支持与陪伴。是你们的鼓励和帮助，让我们能够不断前行，取得今天的成果！

23、问题：感谢雷总的回答！您的回答里面解释一下光伏工程应收款坏账准备计提率超过 30，如此高比例的主要原因，谢谢！

回复：光伏工程业务应收款坏账准备计提超过 30%，主要是前几年交付的工程业务剩余工程尾款及质保金，账龄时间相对较长。

24、问题：贵公司今年的净利润增长目标是多少？

回复：您好，关于业绩相关情况，请留意未来公司披露的定期报告。谢谢！

25、问题：企业文化是什么呢

回复：华明装备秉持“诚信治业，仁德待人、创新不止、自强不息”的治企理念。

26、问题：公司分红很大气，凸显了对投资者的重视，请问大笔的红否会影响公业拓？

回复：您好，公司对未来的经营情况和发展有信心，此外，公司业务现金流强劲、负债率低且账上拥有足够的现金储备，公司有能力做好未来发展和股东的回报之间的平衡。作为公司独立董事，我也将切实履行好职责，保护中小股东的利益。

27、问题：感谢夏总的回答，请问上半年东南亚生产基地建设方案确定后，公司会发布公告吗？

回复：您好，待确定投资和建设方案后，公司会根据相关规则履行信息披露义务。谢谢！

28、问题：您好 请问根据年报披露间接出口大于直接出口，这种情况在今年会发生根本性转变吗？还有直接出口、间接出口都涉及主要哪些国家？

回复：您好，公司 2023 年直接出口实现收入 2.42 亿元，同比增长 72%。间接出口实现收入 1 亿元，同比增长超 40%。间接出口是销售给国内的变压器厂商，再由变压器厂出口到海外，统计的角度属于国内收入，间接出口的销售区域以东南亚和欧洲为主，近年来随着国内变压器出口规模增长，公司间接出口业务也随之增长，过去三年都实现了很快的增速，相信随着国内变压器企业出海和越来越多的把变压器产能落地在国内，公司间接出口业务依然大有作为。直接出口是直接销售给海外的变压器厂商。谢谢！

29、问题：肖董事长好！作为全球主要两家分接开关生产厂家，华明有没有想过跟 MR 公司进行战略合作，互相持股，一起做大做强分接开关市场？目前华明已经做到全产业链，并购别的同类厂家也应该没有更好的标的，这个行业国内华明已经

做到最好了，换一个思路，与 MR 公司强强联合有没有考虑过？或者把全球第三家日立能源给并购了？

回复：产业同行是华明学习的榜样，我们从他们身上学到了技术的严谨和质量的苛求精神。我们也在不同场合和同行进行交流。但是华明相信竞争促进发展，只有友商之间的良性竞争才会有利于客户，有利于产业的发展，事实证明今天强大的中国制造就是在全球竞争中铸就的；而不恰当的垄断往往是企业衰败的开始，华明始终以自己的产业竞争力为己任，这样才能更好服务我们的客户。

30、问题：看得出公司对未来海外发展有信心，也制定了未来四年的业绩目标，公司是否有对应的激励计划，是否会有股权激励的计划？

回复：公司目前暂无股权激励计划，我身为独立董事，亦会向公司建议参考市场情况对核心人员进行股权激励如限制性股票激励计划等，感谢您对公司的建议，后续如有相应计划，公司将履行相应信息披露，敬请关注公司公告。

31、问题：感谢肖董事长回答，从您的回答上看到了华明人的底气和豪气，希望公司越来越好，持续扩大全球市占率！有如此优质的企业和优秀的管理层，我个人也会一直持有华明装备股票，与优秀公司共成长，再次感谢！！

回复：感谢您对公司的信任，感谢您一直不离不弃，我们会一直努力！

32、问题：肖董事长好！还有个建议，希望公司推行股权激励，让华明人也分享公司成长的成果！

回复：感谢您的关注和建议！我们注意到了许多投资者对公司股权激励的关注，请您关注公司未来公告，了解相关事宜

	<p>的进展。</p> <p>33、问题：请问陆总，公司 1-4 月份维保业务增长情况怎样？目前出口海外的分接开关是否都有后期维保协议约定？谢谢</p> <p>回复：检修业务发展潜力大，是公司长期增长的发力点。今年检修业务相对稳定。目前出口海外的分接开关在质保期内公司会免费提供检修服务，质保期外提供有偿检修服务，谢谢！</p> <p>34、问题：对于分接器出口美国市场，有没有考虑过在墨西哥设厂，出口美国市场？</p> <p>回复：感谢您对公司的建议，美国市场是重要的，投资也是重要而需要谨慎的，我们会综合生产成本、产业链配套能力、法律政策以及营商环境综合考虑投资所在地。</p> <p>35、问题：感谢陆总回答！请问出口海外的分接开关质保期一般是多久？谢谢</p> <p>回复：按照一般惯例质保期为出厂后 18 个月（合同另有约定的除外），感谢您的关注！</p>
附件清单	无