

证券代码：831396

证券简称：许昌智能

公告编号：2024-084

## 许昌智能继电器股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

#### 一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

#### 二、投资者关系活动情况

活动时间：2024年5月14日

活动地点：公司一楼会议室

参会单位及人员：中信证券

上市公司接待人员：董事会秘书：郭世豪先生

#### 三、投资者关系活动主要内容

**问题 1：公司目前是否有打算开拓海外市场业务？**

回答：公司已成立国际贸易部，主要探索海外市场，拓展海外业务，目前公司开展与相关国际业务工程公司展开“借船出海”项目，公司二次产品，包括监

控后台、保护、仪表等配套已销往海外。2024 年 4 月份，公司参加德国汉诺威电力展，进行海外电力考察；2024 年 5 月份公司参与非官方组织商务考察团，赴西非塞拉利昂进行电力及新能源发电项目考察，拓展海外业务；

**问题 2：公司未来发展方向及战略方向？**

回答：公司未来的发展思路主要围绕以新能源为主体的新型电力系统、大力发展数字化配电网、数字化微电网项目，构建电力电子研发团队，实现能量流、信息流、价值流“三流合一”，助力国家“双碳”目标实现。

公司未来的重点突破方向将以助力规划建设新型能源体系为基本目标，以加快构建新型电力系统为主线，加强电力供应支撑体系、新能源开发利用体系、储能规模化布局应用体系、电力系统智慧化运行等四大体系建设，强化适应新型电力系统的标准规范、核心技术与重大装备、相关政策与体制机制创新的三维基础支撑作用。公司将坚持“向新能源和数字能源转型升级”的发展方向，持续巩固“构建以双碳为中心的产品体系”，所有资源向新能源产品倾斜，深耕数字化配电网和微电网，打造分布式智能电网解决方案一流企业。

**问题 3：公司配用电自动化系统及智能元件产品的毛利率水平与往年相比有下降，原因是什么吗？**

回答：配网自动化系统产品毛利率下降，主要是产品结构变化所致。2022 年公司毛利率较高智能变配电产品销售占比较高，2023 年则是配网自动化产品占比较高。具体产品来看，配网自动化系统产品 2023 年收入和毛利率均出现上升。

智能变配电系统及智能元件产品客户主要为电力设备行业其他生产企业，销售市场较为分散，所需销售投入较大，且市场规模有限，近年来增长幅度较小。2023 年随着国网项目建设进度恢复，国网配网自动化项目招投标规模提高，公司将销售策略重心向国网、国电投等大型优质客户发展，减少了对智能变配电系统及智能元件市场开拓力度。随着公司中标国网配网自动化系统较多，国网配网自动化项目通常技术、质量门槛较高，毛利率也较高，因此配网自动化系统产品收入、毛利率均有明显提高。

**问题 4：2023 年新能源收入较上年同期大幅增长的原因是什么？**

回答：2023 年公司新能源业务板块实现销售收入 18,683.01 万元，其中新

能源设备类销售收入 9,866.62 万元，占比 52.81%，新能源施工类销售收入 8,816.39 万元，占比 47.19%。因此 2023 年公司新能源业务收入的增长，主要来源于公司在工商业光伏电站市场和新能源设备市场的开拓。

2023 年国电投响应国家双碳政策，对新能源项目投入较大，在原有户用光伏项目良好合作的基础上，着力拓展工商业企业屋顶光伏电站等业务，公司积极开拓重点客户的市场需求，在全国各地中标了宁夏能源铝业有限公司（盐池-宁东）降碳减排绿电替代示范光伏复合项目、内蒙古鄂尔多斯 75MW 县域分布式光伏项目、江西赣州 85MW 县域分布式光伏项目、5G 产业园光伏项目、海福新材料 1.9MWp 分布式光伏发电项目等多个大型项目，且将销售范围由提供施工服务逐渐拓展到设备销售，因此推动了公司新能源业务板块的迅速增长。

许昌智能继电器股份有限公司

董事会

2024 年 5 月 16 日