

思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-008

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	大朴资产、源峰基金、景林资产、少数派投资、汇华理财、华夏基金、陆宝投资、南土资产、长江资管、中信电新、申万电新、华安电新、米粒都私募、光大保德信、国泰君安、仙人掌基金、远舟资产等
时间	2024年6月19日 09:30-11:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	市场战略总监 李刚先生 董事会秘书兼财务总监杨哲嵘先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：请介绍公司变压器产品发货、产能及订单情况？</p> <p>A1：变压器产品发货情况正常，目前的产能规划可以应对订单需求； 目前变压器订单符合公司订单增长目标。</p> <p>Q2：请介绍公司市场发展趋势、公司后续业务预测？</p> <p>A2：</p> <p>1) 国内网内业务较为平稳，基本符合预期；</p> <p>2) 新能源和工业市场受诸多因素影响，困难和不确定性有所体现；</p> <p>3) 海外市场的需求较为旺盛，基本符合预期。</p>

Q3: 销售平台化是否带来了效率提升?

A3: 公司在2014年左右开始推动销售的平台化经营模式,是公司管理体系变革的重要组成部分。目前来看,销售平台化的建设有效的提升了销售的效率和专业化。

Q4: 请展望公司2024年的订单情况?

A4: 大家对订单的情况比较关心,但具体的订单数据不方便透露。可以和各位介绍一下目前各个细分市场的看法:

- 1) 国内网内业务: 需求相对去年更加平衡,全年来看符合预期;
- 2) 国内网外业务: 网外业务的重点是新能源和工业市场,受综合因素影响,需求存在滞后情况,不确定性在增加;
- 3) 海外市场: 目前看海外市场增速较为良好,符合公司预期。

Q5: 介绍一下公司现在北美的市场有哪些布局可能? 近一两年的还有哪些发展的规划?

A5: 北美市场,在产品的技术标准、资质认证、市场准入等方面与其他地区存在较大差异,公司看好北美市场需求,今年也开始在北美做一些布局,加大对北美的市场投入力度。

Q6: 公司是否考虑海外建厂?

A6: 海外建厂是一个复杂的决策过程,涉及到市场分析、成本效益评估、政策环境研究、供应链布局优化等多方面考量,公司会审慎评估。

Q7:公司今年毛利率情况?

A7: 近期大家比较关注国际航线运费、铜价的波动等因素会对产品毛利率带来较大影响, 这些影响因素也是在日常运营中切实存在的。之前在介绍公司毛利率管理措施的时候也提到过, 公司通过不断挖掘潜力“挤毛巾”, 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。

Q8: 海外订单签约币种及外汇的结算方式?

A8:海外订单签约币种的选择通常取决于多个因素, 包括客户偏好、市场惯例、汇率波动风险、交易成本以及双方的财务安排等。目前公司海外订单的签约币种主要以美元、人民币、欧元为主, 以当地币结算占比较少。海外项目交付和回款的不确定性较高, 公司会根据项目情况, 按照一定比例锁定远期汇率, 避免汇率波动给公司日常经营带来影响。

Q9: 公司今年的研发投入在哪些业务上?

A9: 公司一贯注重产品技术和技术人力资本的持续积累投入, 今年研发投入重点在汽车电子电器、电力电子、变电站自动化、中压开关、低压开关等业务上。

Q10: 请问公司目前的发货和收入情况?

A10: 发货和收入数据属于公司未经披露的重大信息, 公司会在半年度报告中披露上半年经营数据, 敬请查阅。

Q11: 今年海外市场的竞争情况, 公司如何应对?

A11: 全球新能源建设的投资, 给中国的设备制造商带来了更多机遇。

随着全球对绿色能源和可持续发展的重视, 新能源市场, 特别是风能、太阳

	<p>能及储能等领域，吸引了众多国内外企业的参与，导致市场竞争愈发激烈。</p> <p>1) 公司坚持对海外市场的投入，发布满足海外市场需求的产品，密切关注目标市场的政策动态和市场需求变化，灵活调整市场进入策略和产品组合，利用多渠道销售和定制化服务增强市场竞争力；</p> <p>2) 优化供应链管理，建立多元化、稳定的供应链体系，以应对全球供应链的不确定性；</p> <p>3) 加强品牌在海外市场的推广，提升品牌国际影响力；</p> <p>4) 通过建立售后服务网络，力争为客户提供快速及时的服务，增强客户信任和忠诚度；</p> <p>5) 加强海外业务的风险管理，确保业务合规，减少运营风险。</p>
附件清单（如	无
日期	2024年6月21日