

## 思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-009

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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</p> <p><input type="checkbox"/>业绩说明会      <input type="checkbox"/>新闻发布会      <input type="checkbox"/>路演活动</p> <p><input type="checkbox"/>现场参观      <input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>国金资管、华泰保险基金、中信证券、嘉实基金、财通基金、南方基金、国元电新、太平洋电新、众安保险、中金电新、建信基金、君和资本、泰信基金、招商电新、东北证券、中欧基金、东吴电新、红杉中国、磐耀资产、博裕资本、甬全私募、财通基金、太平养老保险、摩根士丹利、鑫巢资本、富达基金、金友投资、上海证券、国元证券、汇添富基金、平安银行等</p>
<p>时间</p>	<p>2024年8月20日 15:00-16:00 2024年8月21日 09:30-10:30</p>
<p>地点</p>	<p>公司会议室</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>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</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p><b>一、介绍公司上半年总体情况</b></p> <p>上半年，公司的营业收入和归母净利润都有一定幅度增长。上半年实现营业收入 61.66 亿元，同比增长 16.27%，归母净利润 8.87 亿元，同比增长 26.64%。</p> <p>从营业收入占比来看，开关类及相关产品是最大的一个业务，营业收入占比达到了将近 50%，线圈类及相关产品上半年增长较快，营业收入占比达到 27%。</p> <p>销售费用、研发费用、管理费用上半年均有所增长，符合公司预期。今</p>

年公司持续加大各项投入，以支撑公司业务的增长。

**Q1: 请介绍公司上半年预收款的情况？**

A1: 公司根据合同约定向客户收取预收款，也会力争根据合同条款切实履行好各项履约义务。

**Q2: 公司今年海外市场的开拓倾向于哪些地区？**

A2: 公司在海外各地区的投入相对比较均衡，通过均衡的市场投入和多元化的市场策略，公司致力于在全球范围内实现均衡发展，公司也将继续关注各地区的市场潜力，寻找新的增长点，以确保海外市场的持续健康发展。

**Q3: 毛利率提升原因是什么？**

A3:

- 1) 随着公司业务规模的扩大带来的规模效应逐步得以体现；
- 2) 通过加大研发投入，不断推出有竞争力的产品。
- 3) 公司不断挖掘运营潜力。

**Q4: 公司场站级储能项目的毛利率情况怎么样？**

A4: 公司场站级储能有订单交付，但数量还相对较少，还有些项目尚未达到收入确认条件，因此目前无法介绍具体的毛利率情况。

**Q5: 请介绍公司变压器产品产能及订单的情况？**

A5: 目前变压器订单基本符合公司订单增长目标，预计未来一段时间内将有望继续保持。公司变压器的产能可以满足现阶段的交付需求。公司也有计划

进一步提升供应链能力，以提高生产效率和产品质量。

**Q6: 东芝变压器和江苏变压器，这两个公司的定位？**

A6: 目前公司有两个变压器公司：

1) 常州思源东芝变压器有限公司是与东芝合资的企业，主要生产110kV及以上的电力变压器；

2) 江苏思源特种变压器有限公司，主要生产干式变压器、电抗器等产品。

**Q7: 在变压器业务上面，公司未来的规划是怎样的？**

A7: 公司将继续开拓海外市场，变压器是海外业务的重要组成部分；

**Q8: 请介绍公司所处市场的发展趋势、以及对公司后续业务预测？**

A8: 全球范围内，能源转型和绿色低碳成为主流趋势，各国政府加大对基础设施的投资，特别是在电力、交通等领域，这也为公司发展提供了广阔的市场空间。

公司始终专注于提供高质量的产品和服务，不断推出适应市场需求的新产品，特别是在智能电网、储能系统、新能源解决方案等方面。

**Q9: 上半年公司海外变压器订单比较好，其他品类的产品在海外市场订单情况怎么样？**

A9: 上半年公司海外变压器订单基本符合阶段性目标，海外市场对变压器产品的需求较为强劲。AIS产品在海外市场也有较好的增长势头。对于某些新品类的产品，公司正在积极建立客户的信任，通过提供高质量的产品和服务来赢得市场认可。

	<p><b>Q10: 请介绍公司的大宗商品策略?</b></p> <p>A10: 公司开展铜期货套期保值业务, 主要是为了锁定公司产品成本, 有效地防范和化解由于铜材价格变动带来的成本波动, 保障利润的实现。公司的期货套期保值业务只限于在境内的期货交易所交易的铜期货合约, 严禁进行以逐利为目的的任何投机交易。</p> <p><b>Q11: 公司的销售队伍是否有在扩张 ?</b></p> <p>A11: 公司计划加大市场和销售的投入, 包括海外和国内市场。</p> <p><b>Q12: 请介绍公司中低压业务情况?</b></p> <p>A12: 中低压业务正处于供应链建设阶段, 公司正在加强业务能力建设, 以提高业务效率和服务质量。</p> <p><b>Q13: 公司汽车电子业务进展如何?</b></p> <p>A13: 汽车电子项目的进展正常, 定点项目已经开始交付产品。</p> <p><b>Q14: 公司今年的研发费用重点投在哪些业务上?</b></p> <p>A14: 公司注重产品技术和人力资本的持续积累投入, 今年上半年研发投入重点在电力电子、中低压开关、汽车电子电器等业务上。</p>
附件清单 (如	无
日期	2024 年 8 月 21 日