

思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号: 2026-001

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	高盛、淡水泉投资、安本投资、Eastspring Investments、BNP Paribas Asset Management、东方证券自营、禾其投资、中投公司、Kadensa Capital、Capital Group、VG Investment、Ariose Capital、Marshall Wace、摩根士丹利投资管理、Schonfeld Strategic Advisors、Ishana Capital、East Capital
时间	2026年1月16日 15:30-16:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼财务总监 杨哲嵘先生
	<p>一、互动问答</p> <p>Q1: 原材料价格的波动，尤其是铜价，对公司产品成本影响如何？公司是否有成本压力？</p> <p>A1: 大宗商品等的价格波动确实会给公司的产品成本带来影响，就目前的情况来看，总体影响尚在可以控制的范围内。</p> <p>公司采取了铜期货套期保值的方式以对冲铜价波动的影响，我们也在总结复盘套期保值的策略及执行情况，以期望能更加匹配业务的需要，能更好的应对大宗商品价格波动的影响。</p> <p>Q2: 变压器厂房竣工投产，产能扩张是否能覆盖2026年的订单？</p> <p>A2: 变压器新建的车间和购置的设备还在陆续的安装、调试和试生产中，并</p>

陆续投入批量生产。目前来看，大体上都能按照客户的要求交货。

Q3：公司未来是否还会进一步扩产，提升产能？

A3：公司会定期的复盘产能情况，并根据预期将要签订的订单量、在手订单的交付需求及交付时间等结合产能复盘结果予以综合判断。

Q4：2026年产品市场价格的预期？

A3：销售价格主要由市场来决定的。

Q5：国内各个市场的需求情况如何？

A5：近期国家电网公司公布了“十五五”期间固定资产的投资计划，将创历史新高。对于新能源市场，我们希望能继续保持较为旺盛的需求。

Q6：沙特公司Al Sharhan Energy与思源电气签署合资协议，计划在沙特建厂，公司在海外其他地区是否有投资建厂的计划？

A6：公司在沙特合资建厂是应对客户的本地化需求，也是经过审慎评估后的决定。海外建厂也会给公司带来新的挑战，我们会积极应对。对于海外建厂公司一直保持着审慎及开放的态度，以期能为客户提供更加满足需求的产品和服务。

Q7：烯晶碳能2025年是否有商誉减值？

A7：公司聘请了有资质的评估机构对商誉进行评估，并会一如既往的尊重评估机构和审计机构的专业意见。为保证评估机构的结果不会受到其他第三方的影响，具体的结果会在年度报告中予以披露。

附件清单（如有）	无
日期	2026 年 1 月 16 日