

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	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>
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
	<div>一、互动问答</div> <div>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？</div> <div>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。</div> <div>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。</div> <div>Q2：变压器厂房竣工投产，产能扩张是否能覆盖2026年的订单？</div> <div>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</div>

	<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。</p> <p>Q3：公司未来是否还会进一步扩产，提升产能？</p> <p>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。</p> <p>Q4：2026年产品市场价格的预期？</p> <p>A3：销售价格主要由市场来决定的。</p> <p>Q5：国内各个市场的需求情况如何？</p> <p>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。</p> <p>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？</p> <p>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。</p> <p>Q7：烯晶碳能2025年是否有商誉减值？</p> <p>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。</p>
--	--

附件清单（如有）	无
日期	2026 年 1 月 16 日