

股票代码：002270

股票简称：华明装备

华明电力装备股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 电话调研
参与单位名称及人员姓名	IGWT Investment 廖克铭 Open Door Jacky Huang 国泰证券 叶笠笙 光大资产管理 徐德仁 野村投信 朱继元
时间	2022年6月29日 10:00-11:00
地点	上海市普陀区同普路977号
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 夏海晶
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、今年订单的目标？</p> <p>回复：在接到变压器订单之前我们会做一个项目立项，了解最终用户的需求量和实际所需产品的信息，从需求产生到接到订单一般在3-6个月的时间，部分国网用户或者大基建的项目转化为订单可能需要的时间较长，接到订单到交付一般在一个月左右。上半年国家电网招标的变压容量和台数都已经去年全年的水平，如果建设进度符合预期可能会在今年下半年和明年陆续转化为订单，今年目前订单还是保持增长的，可能三四季度会更快一些，但是在制定目标的时候公司还是更习惯以实</p>

现收入的目标来考核业绩，我们仍有信心今年收入增速保持去年的水平。

2、公司目前已是行业龙头，请问分接开关的产品价格是否有提升的空间？

回复：从分接开关产品均价的角度看，近几年的价格有一定的平稳上升，主要还是新产品投入市场带来的变化。公司通过定期推出新的产品和更高稳定性的产品，在保持整体利润率相对稳定的基础上，综合考虑客户需求、成本变化、新产品研发投入、产品销售结构等情况，制定产品售价策略，为客户提供高性价比的产品，提高客户满意度。另外公司目前已经有两台特高压产品正在挂网运行，未来随着特高压产品批量化生产和应用，可能对公司分接开关产品整体的均价也会有一个拉动作用。

3、和英利合作，未来光伏投资的考虑？

回复：本次与英利合作，主要还是从两个角度出发。第一个角度是公司希望能够和现有的分接开关产生协同效应，从海外市场看，目前公司海外市场布局还不是很广泛和深入，而英利本身在海外市场有很好的市场积累和成熟经验，通过打造成综合服务产品的供应商，公司可以优化海外市场布局和强化品牌效应，双方合作进入更多市场，让更多的客户认可公司，帮助公司打开分接开关的海外市场。第二个角度是未来也有可能会有其他方面的深度合作，不局限于代工代销等其他业务，或通过一些海外比较成熟的 bot 模式双方共同参与，一方面拉动产品销售，一方面可以产生稳定的收益，为公司在新能源发电领域打造一个新的利润增长点。

4、已经销售的分接开关会有检修服务的收入吗？还是只

	<p>有新销售的产品会有？</p> <p>回复：产品整个设计寿命通常都在 30 年以上，根据产品的维修导则会要求在切换到一定次数和时间后做吊芯检修，所以检修服务业务的市场包含了已经销售的产品和新出货的产品，华明加长征目前大概有 16 万台的在运行分接开关，每年会保持 1 万台左右的增量，未来市场保有量会越来越大。目前分接开关检修服务由于时间和空间的限制，需要人工到现场进行检修，另外因夏季和冬季的用电高峰也无法进行检修，公司已正在研发在线监测的产品，以打破这种局限。公司检修业务的目标是两年到三年的时间实现 2.5-3 亿的规模。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 6 月 29 日