

# 重庆望变电气（集团）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 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话调研 <input type="checkbox"/> 其他
调研人员（单位）	国海证券、交银基金、重庆德睿恒丰资产管理有限公司、北京真科私募基金管理有限公司、西藏文储投资基金管理有限公司
调研时间	2022年6月30日-2022年7月5日
调研地点	电话会议、现场参观
上市公司接待人员	董秘兼财务负责人 李代萍、证券部相关人员

投资者关系活动主要内容介绍

1、取向硅钢有关问题

(1)就投资者关心的八万吨新建新材料项目相关问题做一个大体的情况介绍。

答：

该项目旨在生产 085 及以上牌号的高牌号取向硅钢，属于现有硅钢生产线的扩展和升级。项目已于 2022 年 7 月 4 日经股东大会审议通过，项目目前正在有序推进中，预计建设周期为 2 年。

公司与上游供应商有稳定的合作的基础，本项目建成后不会存在原料供给跟不上等问题。

纵观整个取向硅钢市场，高牌号取向硅钢属于特钢类市场里的小众领域，其在技术参数上要求更高，制造工艺和设备复杂，成分控制严格，在实际生产中存在诸多影响其性能的因素，公司也在持续通过技术改进、加大研发投入等方式，来不断优化牌号结构和提升高牌号产品占比。公司生产高牌号取向硅钢的主要专业设备均外购自欧洲、日本等发达国家。经过近年的技术沉淀，公司已与国外先进企业建立了较为稳定的联系，故在供货方面有一定程度的保障。购买设备是需要双方进行长时间的技术交流、确认相关技术参数、进行详细设计审查等事项后才能进行设备采

购，故对业务陌生的投资企业来说存在一定的准入门槛。

此外，就取向硅钢生产技术而言，公司与宝武、首钢之间存在一定的差距。宝武、首钢均为全工序生产且生产的高牌号取向硅钢占比较高，宝武生产取向硅钢已有几十年，首钢也涉足该领域近十年，公司自建取向硅钢生产线于2017年实现投产，以宝武和首钢为标杆在紧紧追赶，但处于民营企业中的领先地位。

**(2) 公司现目前 HIB 取向硅钢牌号最高可以达到一个什么水平？**

答：公司现有生产线取向硅钢牌号主要为 85-100，偶尔会有 80 牌号的产品，公司会不断优化产出牌号结构，力求做到最佳水平。

**(3) 未来几年的产能释放节奏是怎样的？**

答：在维持现有的生产线产量的基础上，不断优化产品牌号结构，公司投建的八万吨新材料项目国内设备部分预计 12 个月内能完工，届时预估会新增 2~3 万吨产能/年，关键进口设备预计于 2024 年 6 月到位，当年可新增 5~6 万吨产能，预计 2025 年达产。

**(4) 取向硅钢生产线后续还有成本节约的空间**

吗？

答：公司持续不断的对加工成本较高的罩式炉等其他设备进行升级和改造，旨在降低电能和其他成本，预计每年加工成本降幅空间在 3-5%左右。

**(5) 公司高牌号取向硅钢的售价高于其他企业的原因？**

答：同一牌号的取向硅钢在单位铁损损耗上还有进一步的区分，产品定价不仅依赖于牌号，还要综合其他指标，包括但不限于单位铁损损耗。

**(6) 公司普通取向硅钢是否有扩产计划？**

答：暂无该规划，公司想蓄力于高牌号取向硅钢的研发和生产。

## **2、输配电设备有关问题**

**(1) 输配电设备未来的市场需求展望？**

答：输配电设备的需求跟社会总用电量息息相关。在“双碳”经济的影响下，国内电网改造带动能效产品的需求急剧增长，再加上特高压建设、风电、光伏、储能、充电桩建设、高铁、轨道交通建设、数据中心等新兴产业和新能源产业的建设，将进一步拉动输配电设备的需求。

**(2) 输配电设备在手订单情况如何？**

答：公司的在手订单都是超过一个月到两个月的

	<p>加工的量，历年均呈现一个稳定增长的水平。</p>
附件清单 (如有)	