

证券代码：002028.SZ

证券简称：思源电气

思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-007

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	国信证券、深圳宽裕资产管理有限公司、中信建投、施罗德基金、国寿养老、兴全基金、明润投资、嘉实基金、UBS、上海保银、中财招商投资集团、人保资产、股东范先生、中金公司、长江养老保险股份有限公司
时间	2023年6月30日 15:00-16:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监兼董事会秘书 杨哲嵘；市场战略部总监 李刚
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：2023年上半年公司订单情况如何？</p> <p>A1：目前来看，国内市场和海外的订单增速都符合预期并略有超出。</p> <p>1) 国内市场得益于新能源建设、国家电力基建投资等带来的需求量增加；</p> <p>2) 海外市场目前中东地区、南美地区增速相对较快。</p> <p>Q2：欧洲电网新能源建设对公司的影响？</p> <p>A2：主要从以下几个方面来看：</p> <p>1) 欧洲电网需求较大，新能源市场建设也比较积极，局部电网新能源接入比例较高、投入大；</p> <p>2) 欧洲电力市场成熟，机制健全；公司看好欧洲市场，但拓展难度较大；</p> <p>3) 公司进入欧洲市场较早，顺利通过了英国电网的认证，目前和英国电网的合作紧密；</p>

4) 公司在持续开拓欧洲市场，欧洲市场增速符合预期。

Q3: 公司储能的重点?

A3: 场站级和大型工商业储能产品以国内市场为主，同时关注海外市场发展；户用光储产品以海外市场为主；

Q4: 海外运费的变化?

A4: 目前来看，今年海外运费同比总体有比较明显的下降。近两个月部分航线的海运费又有所上升，如南美洲航线等。

Q5: 海外订单签约币种及外汇的结算方式?

A5: 1) 海外订单的签约币种主要以美元、欧元、人民币为主，也有部分以当地币形式，但占比相对较少；

2) 公司通过外汇套期保值的方式，锁定远期汇率；

3) 海外项目交付和回款时间不确定性因素较多，公司根据订单的回款和现金流，按照一定比例进行锁汇，主要以锁定项目成本为主，避免汇率波动带来的影响。

Q6: 不同海外区域市场的价格水平是否有差异?

A6: 各个国家经济发展情况不同，对产品的技术要求和配置要求也不同，因此价格方面也有一定的差异。

Q7: 海外市场订单较好的原因?

A7: 1) 全面放开带来的积极影响，产品竞争力得到修复；

2) 通过良好的交付、质量等得到客户信任，获得延续性单增长；

3) 新客户开拓活动步入正轨；

4) 电力变压器等主产品走向海外市场，带动效应较好。

Q8: 公司毛利率情况？

A8: 集团整理毛利率受到各子公司毛利率以及销售产品结构的影响。今年上半年成本端的不利因素相对去年有所减少，大宗商品价格也基本稳定。集团整体毛利率应可获得一定提升，最终还要以报表数据为准。

Q9: 公司 2023 年上半年收入情况？

A9: 从目前情况来看，上半年的收入同比有所增长，部分产品收入增长较快。

Q10: 变压器业务需求可持续性？

A10: 目前变压器行业产能供应较平稳，近两年，变压器需求在增大；长期需求增长的积极因素包括：1) 新能源建设、2) 能效标准的提升等。

Q11: 套管业务目前的进展？

A11: 套管业务目前进展顺利，产品在陆续上市发布。

Q12: 储能方面新的动向？

A12:

1) 场站级储能产品已经实现内部销售平台发布；

	<p>2) 公司计划在 8 月份苏州的中国国际储能展会上推出新型电力系统全场景储能系统应用：场站级、工商业、户用、SVG+等全时间尺度解决方案；</p> <p>3) 目前产品资质准备已经完成，具备投标条件，新产品已完成各项测试和资质准备。</p> <p>Q13: 海外储能进展？</p> <p>A13: 1) 海外户用储能首款产品是在 2022 年底上市的，2023 年的上半年，公司也逐步上市各型号系列产品；</p> <p>2) 目前这个业务的重点是资质获取和渠道验证。海外市场的测试和认证准入正在陆续活的，目前进展比较顺利，产品小批量发货；</p> <p>Q14: 各个产品线的细分市场版本进展情况？</p> <p>A14: 符合各细分市场需求、具备竞争力的产品版本正在陆续推出 。</p> <p>本次交流内容主要是对公司生产经营等情况进行交流沟通，无未公开重大信息。</p>
	无
日期	2023 年 7 月 3 日