

思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-006

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 checked="" 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	通过证券时报网上路演中心（ http://rs.stcn.com ）参与公司2023年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024年4月30日 15:00-17:00
地点	证券时报网上路演中心（ http://rs.stcn.com ）
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理董增平、副董事长兼总工程师陈邦栋、独立董事邱宇峰、独立董事叶锋、独立董事赵世君、董事秦正余、董事兼副总经理杨帆华、董事会秘书兼财务总监杨哲嵘
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：2023年思源公司经营目标的完成情况，是否达到预期目标？</p> <p>A1：您好，2023年度公司的经营目标是：实现新增合同订单158亿元（不含税），同比增长30%；实现营业收入126亿元，同比增长20%。2023年公司实现新增订单165.13亿元（不含税），与上年同期相比增长36.22%；实现营业总收入124.60亿元，与上年同期相比增长18.25%。公司始终发挥党组织的战斗堡垒作用，坚持以客户为中心的服务理念，发扬群体奋斗精神，公司围绕“创新智慧新电能，尽享美好新生活”的全新使命，积极开拓市场，强化内部管理，不断优化流程，全面提升产品质量，服务品质和质量管理水平，公司在订单获取、新市场突破、新产品开发、营业收入、净利润等方面均取得了较好的成绩。</p> <p>Q2：2023年公司研发费用增加的主要原因是什么？</p> <p>A2：您好，2023年研发费用同比增加是我们在去年加大了研发投入和新产品开发力度，公司通过持续加大研发投入，成功完善和推出系列具有技术创新性的新产品，丰富了公司产品线，也为未来的市场拓展奠定了坚实基础。</p>

Q3: 2023 年公司毛利率提升, 采取了哪些措施?

A3: 您好, 2023 年产品整体毛利率为 29.50%, 较上年同期上升了 3.17 个百分点。公司始终坚持通过内部挖潜, 持续提高运营效率, 不断提升产品竞争力等措施来面对复杂的市场竞争环境。通过推进平台化的采购, 集中招标, 与主要原材料供应商建立长期合作关系等措施, 保证原料供应及时和充足, 降低采购成本; 公司坚持推进生产自动化、信息化建设, 提升生产效率; 加大研发投入, 在研发中构建产品成本优势; 加强工程交付项目管理, 进一步提高毛利率; 随着公司规模的扩大, 规模化效应也得到体现。

Q4: 公司 2023 年海外订单增幅较快的原因是什么?

A4: 2023 年海外市场新增订单 40.1 亿元, 同比增长 34%, 主要因为:

- (1) 随着全球新能源建设力度持续提升, 总体市场需求稳中有升;
- (2) 公司主力产品在总体海外市场的占有率还比较低, 有较大的提升空间;
- (3) 中国制造具备的综合供应链优势;
- (4) 随着公司多年在产品与市场方面的不断投入, 坚持以客户为中心, 持续提升客户满意度, 市场的马太效应逐步显现。

Q5: 2023 年研发投入主要在哪些方面?

A5: 您好, 公司 2023 年研发投入 9.17 亿元, 较上年同期增长 36.20%。研发投入占营业收入比例为 7.36%, 较上年同期上升了 0.97 个百分点。研发投入主要在:

- (1) 进一步加大对新产品开发的投入;
- (2) 进一步加大对技术开发与基础研究的投入;
- (3) 在柔性直流输电、储能、静止同步调相机、汽车电子电器、中压开关、套管、智能运维、低压开关等新业务机会;
- (4) 加大了对研发人力资源的投入。

Q6: 公司储能业务进展如何?

A6:

(1) 场站级储产品已发布, 目前已获取订单, 进展正常;

(2) 户用储能业务, 已获取部分国家市场准入资格(英国、西班牙、澳大利亚等)。

Q7: 如何看待未来 3-5 年变压器的供应链情况? 公司是否有扩产计划?

A7: 现阶段来看变压器的供需矛盾依然会存在。目前整个产业链供应能力不足, 变压器产品需求的高速增长和高电压产品扩产的难度, 在一定时间内可能较难改变目前的供需状态。公司目前产能可以满足客户需求, 新的产能计划正在规划中, 公司在这方面会谨慎评估, 并按规定履行审批程序和信息披露义务。

Q8: 2023 年公司现金流改善的原因?

A8 公司加强了供应链计划能力的建设和合同货款管理。

Q9: 2024 年重点研发业务有哪些?

A9: 您好, 2024 年, 公司将继续投入现有各业务中的新产品开发与产品改进, 继续完善产品规格; 同时, 公司将大力发展数字电网与电力电子融合技术, 积极拓展静止同步调相机(SSC)、构网型 SVG 和储能成套系统、宽频振荡抑制、高压有源滤波等相关业务; 公司积极探索交直流混合配用电领域应用, 积极发展分布式新能源多功能融合一体化解决方案、低压直流开关元件、户用光储充一体化系统等相关业务; 公司坚持探索功率型储能元件的应用, 积极发展汽车电子电器、配网后备电源、混合调频成套系统等相关业务。

Q10: 海外地区营收已占到公司年收 1/6, 由于汇率不断变化, 公司对汇率变化有何应对措施?

A10: 公司为防范汇率波动风险, 开展了外汇套期保值交易业务。该业务的目

	<p>的是以正常生产经营业务为基础，以锁定项目成本、降低汇率风险为目的，不进行任何单纯以投机为目的的外汇交易。</p> <p>本次交流内容主要是对公司2023年年度报告进行交流，无未公开重大信息。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年4月30日