

## 思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-018

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 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	旭松投资、鲍尔赛嘉投资管理、人保资产、合远基金、碧云资本、淳厚基金、长城证券、国金证券、富国基金、杭银理财、西部利得基金、中邮证券、源达信息证券、国盛证券、ROBECO 等
时间	2023 年 12 月 20 日 09:30-11:00
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
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>Q1：请介绍下公司今年订单完成情况？</b></p> <p>A1：1-11月份订单增长幅度符合目标，海外业务是增幅较快，公司有信心能完成今年的订单任务。</p> <p><b>Q2：公司未来订单增长点在哪里？</b></p> <p>A2：重要增长点可能是储能和汽车电子领域。</p> <p><b>Q3：公司产品环保化的进展？</b></p> <p>A3：随着全球环境问题日益严重，环保产品已经成为了人们关注的焦点，环保产品是大的趋势，不同国家和地区对环保产品要求不一样，海外市场环保化推进更快些，公司已在全局规划相关环保产品的技术路线。</p> <p><b>Q4：今年毛利率提升比较明显，请介绍提升的原因？</b></p> <p>A4：公司整体毛利率今年确实有所提升，各产品毛利率均普遍上升，因素很多，主要包括：1）平台化运作带来的效率提升；2）自动化、精益化项目带来的效率提升；3）加强产品质量管理带来质量损失的减少；4）产品设计优</p>

化带来成本竞争力的提升；5) 加强了工程交付项目四算管理等。

**Q5: 汇率对公司财报的影响?**

A5: 公司通过远期外汇合约的方式, 锁定远期汇率, 锁定项目成本, 截止目前来看汇率对公司整体财务数据的影响较为平稳。

1) 公司在手远期外汇合约的公允价值变动基本持平;

2) 汇兑损益方面, 远期外汇合约到期交割产生了部分损失, 小币种外币资产因为汇率波动产生了部分汇兑损失;

3) 随着美元升值, 以美元计价的外币合同在今年确认收入的, 折算成人民币带来收入增加。

**Q6: 变压器产线今年订单增速情况? 变压器产品国内外需求情况以及持续性?**

A6: 变压器产线在海外市场的订单增幅较大, 公司对变压器产线定位也是通过变压器这个产品来推动海外市场的推广, 对后续变压器在海外市场的增长持续看好。

**Q7: 变压器产线的交付能力怎么样?**

A7: 近两年, 变压器需求在增大, 快速/大量的交付对产线的组织能力的要求也在不断提高, 包括履约交付能力、服务能力以及国际化能力等等。目前变压器公司新的生产基地已经投入使用, 会全力满足交付需求, 持续提升公司交付能力。

**Q8: 公司海外业哪几个区域增速较好?**

A8: 公司海外业务主要分布在拉丁美洲区、非洲区、中亚区、中东与欧洲区和东南亚地区。其中, 拉丁美洲的业务发展增速很快, 公司在当地的深耕程度较深, 有很多根据地市场; 非洲区和中亚区的增速较为积极; 中东与欧洲区受到局部事件的影响较小; 东南亚地区受到多重因素影响, 相对较缓。

	<p><b>Q9：变压器毛利率怎么样？</b></p> <p>A9：今年变压器产线经营数据还不错，具体以年报为准。</p> <p><b>Q10：公司在海外市场已耕耘多年，主要市场客户关系是否可以支撑订单持续增长？</b></p> <p>A10：公司已通过海外多个主流市场的认证，会坚持海外的持续投入，通过良好的交付、质量等得到客户信任，获得延续性单增长；新客户的开拓活动今年也步入正轨。对海外市场未来的增长有信心。</p> <p><b>Q11：公司是否有海外建厂的计划？</b></p> <p>A11：公司会根据客户要求以及对市场的判断来评估是否在海外建厂，更多是根据对市场判断来决定会不会海外建厂。</p> <p><b>Q12：公司在海外市场的主要竞争对手有哪些？</b></p> <p>A12：海外市场竞争对手和国内市场类似。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年12月20日