

## 思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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	景顺香港、瀚亚投资、奇点资产、野村资管、恒生资管、复星、未来资产管理、安联资产管理、戴蒙亚洲资本、国泰投资、交银施罗德资产、富达投资、高盛资管、德银资产、国泰君安资管、平安资管、加拿大养老基金投资、高盛资管、南山人寿、百瑞、摩根基金（亚洲）、贝莱德香港等
时间	2024年1月3日 14:00-15:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	市场战略总监 李刚先生 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： 公司整体情况介绍？</b></p> <p>A1： 2023年，公司各项业务活动及运营指标要求基本上按照年度制定的计划有效的落地，但还有很多不足值得我们去进一步提升和改进。</p> <p>从前三季度的财务数据来看，经营结果较为稳定，目前正在开展年末结账工作以及各项经营数据的统计统计，公司计划在一月份披露2023年业绩预报，敬请广大投资者关注。</p> <p><b>Q2： 2023年国网招标中标增长，2024年的投标空间 ？</b></p> <p>A2： 国网招标在2023年设备采购方面有大的提升。2024年国网整体招标和资金分配结构目前很难预测， 可能会在投资结构上有所变化。</p> <p><b>Q3： 如何看待2023年海外订单增长 ？</b></p> <p>A3： 总体来说，公司海外业务在近几年始终保持高速的增长，这和公司不断推出海外市场版本产品、持续加大在海外市场的投入、 海外市场渗透率的提</p>

高，新的市场的开拓等密不可分；

近年来海外新能源的建设和投资都在加大，对变电设备需求一直提高，这也导致了海外市场订单的增长；

目前，公司海外EPC业务保持平稳。

**Q4：公司变压器海外业务增速较快，主要是因为什么原因？**

A4：目前公司变压器业务的重心在海外市场，这主要取决于以下几点：

- 1) 品牌效应，思源已经在海外耕耘多年，通过合作取得了多个国家和地区电网运营商的信任；
- 2) 东芝和思源的合作更容易获得电网客户的信任，公司现有的销售网络也为变压器业务的发展提高了较好的支撑；
- 3) 中国供应链的优势显著，助力公司可以获得优质订单；
- 4) 海外新能源的发展，有利于形成快速合作。

**Q5：对公司2024年毛利率的展望？**

A5：公司2024年会持续加大在研发上的投入，来提升公司整体竞争能力，毛利率目前来看不会有太大波动，但不确定因素还有很多，比如近期红海航线和欧洲航线运费的大幅度上涨等因素。

**Q6：公司目前基建项目的情况，以及后面几年基建计划？**

A6：公司目前重大的基建项目投资，如中压公司在如皋的生产基地等项目，均按照计划有序推进。同时，公司一贯注重自动化、信息化的投入，来提高生产效率和管理效率。

未来几年，公司会根据市场的变化和客户需求的变化会适时开展投资工作，也会按要求予以披露。

**Q7：请问公司2024年度经营目标？**

	<p>A7: 尚未确定。</p> <p><b>Q8: 公司储能和汽车电子业务进展如何?</b></p> <p>A8: 公司的储能业务国内主要集中于发电侧的强制配储和共享储能两个细分市场，海外也有项目正在跟进。储能业务的市场竞争激烈。公司会根据市场情况制定未来的拿单策略，以保持竞争优势。</p> <p>公司有三个业务单元专注于汽车电子业务领域：稜米、烯晶碳能和电池。</p> <p>稜米公司做为系统公司与汽车主机厂的合作比较密切，主要从事汽车电子和与汽车主机厂的合作，包括参与车厂的创新和研发；烯晶碳能和电池公司则为汽车电子业务提供零部件的解决方案，包括面向车载业务的关键元件供应，目前已经开始供应链能力的建设。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 1 月 4 日