

证券代码：603861

证券简称：白云电器

转债代码：113549

转债简称：白电转债

广州白云电器设备股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input 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_____
参会单位名称及人员姓名	浙商证券、融通基金、广发基金、国金基金、泰康资管、安信资管、民生加银、国新证券
时间	2024年5月17日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：程轶颖 投关主管：周文献
投资者关系活动主要内容	<p>1、公司一季度毛利率提升的原因？</p> <p>答：2024年一季度公司持续深化降本提质工作，实现产品毛利率的提升。</p> <p>2、公司今年的经营目标？</p> <p>答：公司2024年业绩目标如下：营业总收入54.34亿元，归母净利润1.54亿元。公司将根据年初规划持续努力做好经营管理工作，力争再创佳绩。</p> <p>3、公司下游市场结构？</p> <p>答：2023年公司的主要下游市场有电网、轨道交通、新能源和工业终端，各领域收入规模相近。其中，公司新能源市场领域涵盖范围广泛，包括新能源发电、新能源制造领域等，主要为客户提供输变配电设备。</p> <p>4、公司2024年电网市场规划及目前中标情况？</p> <p>答：公司积极响应电网绿色化、数字化、智能化的需求，加强产品技术创新，巩固主网份额，拓展配网新增量，</p>

稳固特高压龙头地位，抓住柔性直流输电的发展契机，持续做强、做大、做深电网业务。年初至今，公司在国网 2024 年前两次变电设备招标中均实现开关柜、电容器、互感器、变压器等产品中标，在国网 2024 年特高压第一次设备招标中实现电容器（含电压互感器）产品中标。

5、桂林电容特高压项目今年交付节奏？

答：2023 年，公司控股子公司桂林电容把握超高压、特高压建设周期机会，中标 1000kV 川渝特高压交流工程项目、1000kV 天津南-雄安-石家庄特高压交流扩建工程项目和 ±800kV 陇东-山东、金上-湖北、宁夏-湖南、哈密-重庆等四个特高压直流输电工程项目，中标 ±200kV 扬州-镇江直流输电工程并成功交付，中标总量共计 4.63 亿元。桂林电容将按照客户要求及合同约定，及时完成相关订单交付。

6、桂林电容的特高压产品毛利率情况？

答：超高压与特高压项目对设备制造企业在技术能力、生产能力、质量保证能力、生产运行经验等方面要求均较高，有资格参与重大项目竞标的企业较少，产品价格及毛利率较一般的项目高。

7、浙变电气 2023 年收入大幅增长的原因？

答：公司控股子公司浙变电气贯彻以两网为主线、以优质用户工程为中心、集团内产品协同互补的营销策略，抢抓高质量订单，充分释放产能，变压器业务收入实现同比较大幅度增长，增长主要来自新能源领域业务。

8、铜等原材料价格上涨对成本的影响？

答：原材料是公司产品成本的主要构成，主要包括断路器、互感器、隔离开关、启动器等各类元器件，以及铜材、钢材、铝铂、硅钢等金属材料。为降低铜材等原材料价格波动对业绩的影响，公司梳理优化与上下游协同流程，从采购战略、计划、执行、绩效四个维度构建战略采购体系，建立

	<p>供应链高效协同的采购中心平台，持续跟踪原材料价格，落实采购成本管控措施，同时采取期货套期保值措施。</p> <p>9、轨道交通回款是否会受地方财政影响？</p> <p>答：公司作为国内轨道交通供电系统设备的领先企业，深耕行业超过 20 年，对轨道交通市场有非常深入的了解，针对目前地方财政的情况，将充分利产品线 and 品牌力优势，持续推动模式创新，实施技术引领，耕耘重点、优质城市轨道交通市场，抢抓优质项目，提升盈利水平和降低回款风险。</p> <p>10、公司未来如何改善毛利率水平？</p> <p>答：公司将持续优化市场结构，聚焦高价值客户，加大电网市场开拓力度；加大产品技术创新，加快智能化、节能环保和高压产品研发和市场推广；同时持续深化挖潜增效举措，提升市场竞争力。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 5 月 17 日