

思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-012

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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） </p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>海通资管、东方红资管、西部证券、东吴证券、富国基金、慎知资产、太平洋证券、汇添富、南华基金、麦格里、中信建投证券、兴证资管、诚通基金、华宝基金、东方红资管、博时基金等</p>
<p>时间</p>	<p>2024年12月25日 09:30-10:30</p>
<p>地点</p>	<p>公司会议室</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事会秘书兼财务总监杨哲嵘先生</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>Q1：发电侧业务占整个网外业务的比重是多少？</p> <p>A1：根据公司当前的业务结构，发电侧业务在公司国内网外业务中有相当一定的比重。</p> <p>Q2：请问公司在2024年的新增订单是否已达到预期目标？同时，能否介绍一下国内和海外市场在订单增幅方面的具体情况？</p> <p>A2：目前，公司正处于订单冲刺的阶段。在订单增幅方面，海外市场表现相对较好，订单量实现了增长。</p> <p>Q3：公司海外收入增长加快，请展望未来海外市场收入情况？</p>

A3: 在过去十几年里，公司始终坚持对海外市场的持续投入，这一长期战略不仅帮助我们在国际市场上建立了良好的品牌形象和声誉，还为我们的海外业务发展奠定了坚实的基础。公司将继续加大海外市场的拓展力度，深化与海外客户的合作关系，进一步提升我们的国际竞争力，以期在海外市场实现更加稳健和可持续的收入增长。

Q4: 公司在海外市场的收入中，电网业务占比和新能源业务占比分别是多少？

A4: 在公司海外市场的收入构成中，电网业务占据了一定的比例。随着全球能源转型和新能源市场的快速发展，公司也在积极拓展工业和新能源领域的海外市场。

Q5: 之前交流中您提到，公司四季度的主要任务是保障产品交付，请问目前公司发货情况如何？

A5: 一般在四季度，公司会迎来了发货和开票的高峰，具体情况请关注公司1月中旬发布的业绩快报。

Q6: 在海外订单中，哪个生产线的表现比较好？

A6: 相对而言，变压器产品和开关相关产品在海外业务中的表现较为突出。

Q7: 烯晶碳能近期经营情况？2024年是否会继续商誉减值？

A7: 烯晶碳能在业务分工、产品应用等方面均取得了一定的进展。超级电容业务凭借其创新能力和市场表现，已成为公司总体战略布局中的重要一环，有效拓宽了公司在新能源发电、智能电网、新能源汽车等领域的技术边界与市场覆盖范围。

公司已委托具有相关资质的机构对烯晶碳能的商誉开展评估工作。目前，评估机构已入驻公司，正在进行评估。公司对未来超级电容业务的发展前景保持坚定信心，并将继续支持其在技术创新、市场拓展和质量管理等方面的投入和努力。是否进行商誉减值将依据评估结果和公司的会计政策来决定。

Q8: 公司储能业务的订单毛利率大致处于什么水平？影响毛利率的主要因素有哪些？

A8: 毛利率的具体情况会因不同的行业、市场以及项目而异。目前，储能市场竞争较为激烈，这在一定程度上影响了毛利率水平。

Q9: 当前中压公司的订单情况如何？同时也请展望一下2025年中压公司的订单情况。

A9: 2024年中压公司的订单量有一定的增长。2025年公司将会继续加强产品研发和市场拓展，努力提升产品质量和服务水平，以期在竞争激烈的市场中实现订单的持续增长。

Q10: 请问变压器产品的订单情况如何？

A10: 变压器产品在海外市场表现基本符合公司的预期。具体的增长情况目前还无法给出确定性的数据。

Q11: 请问公司在北美和欧洲市场的海外收入占比分别是多少？

A11: 目前公司在北美市场的业务比例相对较少，欧洲和中东区域的业务占有一定的比重。

Q12: 对未来电网投资、海外市场需求、国内网外业务以及新能源业务的发

展有和展望？

A12:

- 1) 电网投资预计将保持延续/平稳增长的趋势；
- 2) 国内经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，公司会密切关注经济形势的发展，灵活应对市场的变化；
- 3) 海外市场方面，随着公司海外市场的进入率和渗透率的不断提高，希望明年能够进一步扩大海外业务的覆盖面。

Q13: 公司海外业务和外汇管理目前采取了哪些措施？

A13: 海外作为公司的战略市场，占比在30%左右，其中北美业务占比较小。公司会关注全球贸易环境的变化，以及全球供应链和市场格局产生的影响。

公司采用套保作为主要的外汇管理工具，通过锁定外汇汇率来降低汇率波动风险，目前总体风险是可控的。

Q14: 公司海外项目通常使用哪些货币进行签约？

A14: 公司海外项目的签约货币构成多元化，主要以美元和欧元为主，为了更好地适应不同国家和地区的经济环境和客户需求，也接受一定比例的当地货币作为签约货币，具体取决于项目所在地的货币使用情况。

Q15: 公司目前的变压器产能状况如何？

A15: 公司目前的变压器产能足以支撑当前在手订单的顺利交付，确保客户需求的及时满足。为了进一步提升产能和满足未来市场的需求增长，公司也在积极推进产能扩建项目。

	<p>Q16: 公司是否有海外建厂的计划?</p> <p>A16: 不少海外国家为了促进本土经济发展和增加就业机会, 提出了本地化生产的要求。针对这一趋势, 公司会根据具体的市场情况、政策环境、成本效益分析以及长期发展战略, 进行综合评估。</p>
附件清单 (如	无
日期	2024 年 12 月 26 日