

证券代码：000400

证券简称：许继电气

许继电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-06

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	深圳市杉树资产管理有限公司 黄事超 汇添富基金管理股份有限公司 董超 东北证券股份有限公司 王浩然 富安达基金管理有限公司 张心怡 中信证券股份有限公司 李子硕 中信建投证券股份有限公司 郑博元 广发证券股份有限公司 黄思悦 汇丰前海证券有限责任公司 田磊 银华基金管理股份有限公司 张伯伦 五矿证券有限公司 钟林志 东北证券股份有限公司 岳挺 开源证券股份有限公司 周磊 格林基金管理有限公司 刘冬 淡水泉(北京)投资管理有限公司 刘晓雨 花旗环球金融亚洲有限公司 田诗佳 中国国际金融股份有限公司 曲昊源 中国国际金融股份有限公司 刘倩文 东吴证券股份有限公司 谢哲栋 兴业证券股份有限公司 高元甲 中邮人寿保险股份有限公司 张文鹏 财通证券股份有限公司 沈晨 摩根士丹利亚洲有限公司 于建钰 东方证券股份有限公司 黄宗坤 中泰证券股份有限公司 徐梦超 海通证券股份有限公司 房青 国信证券股份有限公司 王晓声 国海证券股份有限公司 王刚 长江证券股份有限公司 申浩树 安信证券股份有限公司 张智珍 光大证券股份有限公司 殷中枢 紫金矿业投资(上海)有限公司 李世春 淡水泉(北京)投资管理有限公司 柏杨	

	<p>国盛证券有限责任公司 魏燕英 国泰君安证券股份有限公司 庞钧文 伟星资产管理(上海)有限公司 班梅 光大证券股份有限公司 邓怡亮 西部证券股份有限公司 王渝 华创证券有限责任公司 栢雨函 东方基金管理股份有限公司 何舒阳 财通证券股份有限公司 李晨 东海证券股份有限公司 张帆远 太平养老保险股份有限公司 张浩 中国银河证券股份有限公司 翁林开 润晖投资管理香港有限公司 邢天成 华夏基金管理有限公司 黄宗贤 中信证券股份有限公司 华夏 易唯思商务咨询(上海)有限公司 陈雨鑫 朱雀基金管理有限公司 杨杰 东吴证券股份有限公司 司鑫尧 朱雀基金管理有限公司 陈亚博 君和资本 钱思远 东吴证券股份有限公司 李昊玥 上海汇正财经顾问有限公司 刘伟刚 民生证券股份有限公司 李佳 广发基金管理有限公司 柴嘉辉 民生证券股份有限公司 许浚哲 中国人寿养老保险股份有限公司 洪奕昕 工银安盛资产管理有限公司 甘晓瑶</p>
时间	2023年10月31日 15:00—16:00
方式	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书： 万桂龙
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2023年10月31日，公司组织分析师会议就公司2023年前三季度经营发展情况及投资者关注的问题，与行业分析师及投资者进行沟通交流。有关情况总结如下：</p> <p>1. 公司2023年前三季度经营成果介绍</p> <p>答：2023年前三季度，公司持续聚焦主业，不断提升经营管理水平，实现营业收入106.64亿元，同比增长16.98%；综合毛利率18.73%，逐步企稳回升；加大研发投入力度，研发费用4.95亿元，同比增长11%；费用率9.04%，同比下降</p>

1. 31 个百分点；归母净利润 7.72 亿元，同比增长 19.11%，经营活动产生的现金流量净额 14.69 亿元，同比增长 157.23%，盈利能力和发展质效持续提升。

2. 公司海外业务的开展情况、主要市场区域和未来展望

答：海外业务方面，公司以特高压、配用电为核心业务，主要产品有换流阀、智能电表等；以变电、充电桩等为增量业务；打造满足国际市场需要的产品、技术及服务。公司致力于将先进的产品、技术服务于“一带一路”沿线国家电力市场；后续将继续在沿线的沙特、智利、泰国、孟加拉、尼日利亚等市场积极开展市场开拓工作，带动产品出口和本土化产能合作。

3. 公司特高压大项目今年新签订单情况？

答：今年招标的四个特高压直流工程中，公司直流控保产品分别在陇东—山东、宁夏—湖南两条线路中标；换流阀产品在今上—湖北、哈密—重庆线路中实现中标；四条线路公司中标的直流控保和换流阀等产品合计超过 13 亿元。

4. 公司海风柔直项目的在手订单及预计确认时间？

答：公司海风项目的在手订单有三峡阳江青州海上风电换流阀及其附属设备，后续将根据工程项目进度确认收入。

5. 公司第三季度毛利率低于第二季度的原因？

答：公司第三季度毛利率低于第二季度的主要原因：一是受产品结构的影响，公司智能变配电系统业务板块的 PCS 等毛利率较低的产品收入占比提升；二是直流输电系统业务板块，第三季度确认收入的葛南换流站改造项目毛利率低于第二季度确认的特高压项目。

6. 公司储能业务开展情况？

答：公司储能相关产品主要包括 PCS 等；前三季度公司 PCS 等储能相关产品收入增长较快；在手订单较充足。目前公司在巩固拓展大储业务基础上，也在向工商业储能等方向拓展业务。

	会议过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单（如有）	无
日期	2023年10月31日