

重庆望变电气（集团）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 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 checked="" type="checkbox"/> 电话调研 <input type="checkbox"/> 其他
调研人员（单位）	长江证券 交银施罗德 太平洋基金 财通证券 银河基金 摩根大通 国盛证券 永赢基金 正圆投研 长安信托 东恺投资 明世伙伴基金 Mighty Divine 华杉投研 华夏基金
调研时间	2024年6月21日—2024年7月17日
调研地点	江北嘴、线上
上市公司接待人员	董秘 李代萍、证券部相关人员
投资者关系活动主要内容	1、请简要介绍一下公司在2024年第一季度和第二季度的经营情况。 答：2024年第一季度，公司实现收入约5.2亿

元，扣除非经常性损益的净利润约为 2,100 万元。2024 年二季度生产经营正常，项目建设按计划完成各项进度计划。

2、公司 2023 年取向硅钢出口情况及 2024 年出口预期情况？

答：公司 2023 年取向硅钢系海外市场价格优势减弱，出口占比缩小，2024 年公司会加大出口战略布局，具体出口情况请以公司公告为准。

3、现目前八万吨高端磁性新材料项目的调试情况以及未来高牌号产出规划？

答：八万吨高端磁性新材料项目 2024 年第一季度进行国外关键设备的安装调试等工作，各项工作按计划推进。

4、公司现有取向硅钢老产线是否有改造计划？

答：公司现有老产线包括 5 万吨 CGO 和 5 万吨 HiB，公司将在八万吨高端磁性新材料项目稳定运行以后，将根据国际国内供需状况对两套装置做综合评估是否技改提档升级，届时以公告为准。

5、公司输配电版块在手订单情况？出口订单情况及未来出口规划情况？

答：公司输配电版块订单饱和。2024 开年以

来，公司输配电版块已先后签订多个出口项目合同，总金额近 5000 万元，出口产品包括节能型干式变压器、油浸式变压器和高低压智能成套开关柜等，遍及老挝、坦桑尼亚、斯里兰卡等多个国家。

6、公司对于整个业务板块出口是否有新战略布局？

答：请以公司公告为准。

7、根据进展公告显示云变电气 2022 和 2023 年经营亏损，原因是什么？收购过后如何改善经营状况？

答：云变电气之前搬迁工厂对产能和产量有一定影响，导致摊销的固定性费用较多；2022 年和 2023 年硅钢都处于高价格，导致产品成本增加；企业相关人工成本和管理成本比较高。收购过后，我们可通过增量业绩消化部分固定性费用；通过发挥望变电气自产硅钢片产业链优势及集团统筹供应商体系建设降低采购成本等综合措施持续提升云变电气毛利率和盈利能力，积极回报股东。

8、公司取向硅钢出口收入是否有分区域的拆分

数据？

答：公司取向硅钢出口主要区域是沙特、土耳其、印度等 15 个国家和地区。

9、请问公司 2024 年收入和利润预期？

答：请以公司公告为准。

10、请公司从专业角度对取向硅钢未来价格走势做个预判？

答：2024 年第二季度过后，取向硅钢整体价格持续上涨。总体而言，随着国家的“双碳”、“变压器能效升级”政策、关于新形势下配电网高质量发展的指导意见以及其他一系列推进“电力装备绿色低碳”的政策发布，特别是近期颁布的中国电力变压器能效限定值及能效等级新标准，我们预计高牌号取向硅钢的价格因节能变压器的需求增加而持稳或上升，一般取向硅钢的价格因需求稳定而保持相对稳定。

11、请问未来宝钢、首钢、太钢的产能释放，加上类似涟钢等民营企业硅钢的投资建设，高牌号取向硅钢会出现产能过剩的情况吗？

答：在“双碳”经济的影响及新能源行业高速发展的情况下，对于变压器能效升级的大规模推广，高牌号取向硅钢产品的市场需求也会随之提

升，我们预估不会出现高牌号取向硅钢产能过剩的情况。

12、美国等国外变压器行业的现状和未来对中国变压器、取向硅钢需求的影响？是否有取向硅钢的需求量具体量化数据？

答：全球能源转型以及用电量提升带动了电网建设需求，以变压器为代表的电力设备出口增速上行，预期对国内取向硅钢出口利好。暂时没有就美国变压器增量的官方数据，且应用场景不一样，所需变压器容量和取向硅钢也不一样。

13、公司输配电版块使用自用硅钢具有成本优势，但仍与同行业的毛利存在一定差异，公司对此如何看待？公司是否有考虑过进一步提高增速的措施？

答：输配电产品涉及电压等级、变压器容量、运用场景、运用领域等诸多差异，因此输配电产品不同公司毛利率不同是正常状态；公司输配电产品毛利率趋势与同行一致。公司会通过技术研发、制造工艺、质量控制、营销服务和管理效率等方面不断努力，降本增效！

14、近期公司股价表现较弱，公司是否有相关增持计划？

	<p>答：2023 年公司已经完成实际控制人增持公司股份计划及公司以集中竞价方式回购公司股份的计划。实控人是否有增持计划及公司是否有回购计划具体以公告为准！</p> <p>15、市场主网输配电景气度高，云变电气在手有 500KV 订单？</p> <p>答：云变电气具备生产 500KV 变压器资质和能力，截止目前，在手订单未涉及 500KV 订单。公司会不断开拓市场，积极获取订单。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>相关提示</p>	<p>调研内容均不涉及公司内幕信息及相关重大事项信息。内容涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。</p>