

证券代码:603861

证券简称:白云电器

公告编号:2024-035

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 关于 2023 年度暨 2024 年第一季度业绩说明会 召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

### 一、本次说明会召开情况

广州白云电器设备股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 5 月 6 日（星期一）15:00-17:00 通过全景网“投资者关系互动平台”（<https://ir.p5w.net>）以网络文字互动形式召开了公司 2023 年度暨 2024 年第一季度业绩说明会。公司董事长胡德兆先生、董事兼总经理胡明聪先生、董事兼副总经理王卫彬先生、独立董事吴俊勇先生、董事会秘书程轶颖女士、副总经理兼财务负责人温中华女士参加了本次会议，针对公司 2023 年度及 2024 年第一季度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通。

### 二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司的回复情况

1、董事长好，首先恭喜白云电器去年年度和今年一季度的业绩都是有所增长的，这个势头是很好的，我想问下在当前市场竞争加剧的背景下，公司有何具体策略来应对挑战？今年的重点业务方向是在哪方面？谢谢！

回复：尊敬的投资者，您好。2024 年，公司将顺应国家产业政策和行业发展趋势，重点布局新能源、智能化、节能环保等领域，加快核心技术攻关和前沿技术研究，深化加速相关产品技术研发，打造绿色智慧能源解决方案，持续提升核心竞争力。感谢您的支持与关注！

2、领导，您好！我来自四川大决策，公司 2023 年净利润表现抢眼，请问哪方面业务的得到突破？后续持续性如何？

回复：尊敬的投资者，您好。2023 年度公司坚持以客户为中心，以需求为导向，深耕市场，加大开拓力度，新能源、轨道交通、电网等相关市场领域的业务进一步扩大，营业收入与上年同期比增幅较大。公司净利润增长主要系公司成套

开关设备、电力电容器业务稳步发展的同时，变压器业务实现突破，毛利率同比增加 7.66 个百分点；公司期间费用同比增幅低于营业收入同比增幅，产生了较好的规模效益，费用控制更加有效；公司出售了参股公司品高股份的部分股权获得了投资收益。未来，公司持续优化市场结构，聚焦高价值客户，加强市场协同；加速相关产品技术研发，打造绿色智慧能源解决方案，不断提升核心竞争力，促进公司经营高质量发展。感谢您的关注！

### **3、扣除非经常收入后一季增长 200%，能否继续保持高增长？**

回复：尊敬的投资者，您好。2024 年第一季度公司扣除非经常性损益的净利润同比增长的主要原因：一是公司报告期内持续加强市场开拓，轨道交通及工业终端业务增加，营业收入与上年同期相比增长 20.14%；二是报告期内公司持续深化降本提质工作，实现产品毛利率的提升；三是公司上年同期出售了品高股份的部分股票，对上年同期非经常性投资收益影响较大。综上，公司本期归属于上市公司股东的净利润同比稍有下降，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增幅较大。感谢您的关注！

**4、作为中小投资者有问题：①从公司年报看，去年业绩表现优于同期，但财务数据中每股经营现金流出现负值。分析一下原因何在？②公司发行的 8.8 亿元可转债还有 8.039 亿元未转股，转债还有一年半到期，公司是否有信心实现完全转股？未来将如何推进转股？**

回复：尊敬的投资者，您好。①公司经营活动产生的现金流量净额出现负值，主要是公司加大市场开拓力度，履约交付订单增幅较大，支付供应商的货款增加；同时公司上年度开具了较多的承兑汇票及供应链融资在本年度到期，故报告期内购买商品、接受劳务支付的现金同比增加。②公司将结合经营情况、市场行情、外部环境等因素，综合考虑可转债后续事宜。随着公司基本面的恢复，公司将加强与投资者交流，努力提振市场，积极促进转股。感谢您的关注！

### **5、我想提问温总，公司如何解决应收账款回收的问题？**

回复：尊敬的投资者，您好。首先公司通过 CRM 客户关系管理系统对客户进行评级，事先评估客户履约能力，严格漏斗筛选标准，选择高质量客户，从源头降低应收账款的回收难度；其次公司建立了业务、财务、法务“三务同行”的联动机制，注重货款过程管理，采取项目履约过程中全生命周期管理的方式，扎实做好每个回款环节，确保货款的及时回收。公司将持续做好应收账款的回收管理，

为经营发展提供有利的资金保障。感谢您的关注！

**6、公司去年在研发费用上增加了 20%，请问研发成果转化率如何？是否会在今年能给公司带来较大的效益？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司 2023 年度研发重点在新能源、智能化、节能环保、特高压等领域增大了投入，这些都是充分调研行业发展趋势、市场需求的基础上而开展的研发，随着新型电力系统的发展建设，这些成果将会为公司带来新的业务增长。感谢关注！

**7、白云电器今年的分红怎么这么少？不是要提高投资者回报吗？**

回复：尊敬的投资者，您好。公司一直高度重视投资者回报，公司第七届董事会第八次会议已审议通过《公司 2023 年度利润分配预案》，该议案尚需经公司 2023 年度股东大会审议通过后方可实施。未来公司将继续聚焦主业，统筹做好经营业绩增长与投资者回报的动态平衡，并积极建立健全科学、持续、稳定的分红机制，与投资者共享发展成果。感谢关注！

**8、白云电器在 2023 年加大了市场开拓力度，特别是在轨道交通和新能源领域。请问分别在营收和净利润上有多少增长？在新能源赛道上公司有何新的布局？**

回复：尊敬的投资者，您好。公司 2023 年在轨道交通和新能源领域的营业收入及利润增幅较大。公司已在新能源、智能化、节能环保、特高压等领域进行重点研发投入。感谢关注！

**9、公司在国网和南网的市占率分别是多少？**

回复：尊敬的投资者，您好。公司深耕电网市场，已为南方电网、国家电网提供服务多年，市占率比较稳定，其中 2023 年公司控股子公司桂林电容电力电容器和互感器产品在电网市场保持领先优势，中标总量排名靠前。感谢您的关注！

**10、未来公司有哪些方面的措施提振业绩，公司除传统业务外，是否有新的业务拓展？**

回复：尊敬的投资者，您好。公司专注于电力领域，建立“1+6+N”战略布局，实施“产业+金融”、“需求+技术”双轮驱动、一次带动二次，发展智能装备、经营集成服务、智能互联业务。未来，公司将持续优化市场结构，聚焦高价值客户，加强市场协同；推进技术与市场的深度融合，加速相关产品技术研发，打造绿色智慧能源解决方案；推进数字化转型，构建高效大运营体系，不断提升核心

竞争力，促进公司经营高质量发展。感谢您的关注！

**11、请问公司今年的经营目标是多少，能否超额完成年度任务？**

回复：尊敬的投资者，您好。公司 2024 年度经营目标：营业收入同比增长 15%-25%。公司上述经营目标不代表公司对 2024 年度的盈利预测，能否实现取决于宏观经济形势、下游市场需求变化等因素，存在一定的不确定性，请投资者特别注意。感谢您的关注！

**12、今年铜价大幅上涨，请问公司管理层如何应对？是否会造成业绩大幅下降？**

回复：尊敬的投资者，您好。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。受国际形势变化的影响，大宗商品价格面临较大波动的风险。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转移铜材等原材料价格波动对业绩的影响。感谢您的关注！

**13、吴总，作为公司的独董，您是否有监督公司募投资金的使用情况？募投项目何时完工投产？**

回复：尊敬的投资者，您好！本人作为公司独立董事，经对公司 2023 年度募集资金的存放与使用情况进行核查，认为公司 2023 年度募集资金存放和使用符合《上市公司证券发行管理办法》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关法律、法规和规定的要求，对募集资金进行了专户存放和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形。截至 2023 年 12 月 31 日，公司募集资金项目累计已使用募集资金 685,769,294.56 元，高端智能化配电设备产业基地建设项目投入进度为 72.52%。感谢关注！

**14、请问一下转债投资的项目今年能否投产？**

回复：尊敬的投资者，您好。公司可转债募集资金投资项目正有序的开展中，截至 2023 年 12 月 31 日，项目投入进度为 72.52%，有关募集资金使用的具体情况请见公司于 2024 年 4 月 23 日披露的《可转债募集资金 2023 年度存放与使用

情况的专项报告》。感谢您的关注！

**15、子公司浙变电气的资产负债率这么高，公司每年还要输这么多血给它，当初花这么多钱买的资产，请问对公司业绩有何贡献？**

回复：尊敬的投资者，您好。自 2017 年收购浙变电气后，各类电力变压器可以与公司原有产品线形成协同效应，同时丰富了公司在优势领域的产品种类，能为用户提供更完善的产品和服务，有利于强化公司在供电系统整体解决方案能力。2023 年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。变压器产品毛利率升幅较大，主要原因：一是本期新能源市场整体向好，变压器优质订单增加；二是公司加大力度开展变压器降本提质工作；三是公司深化与硅钢、电磁线、变压器油等重大供方的战略合作，降低了采购成本。未来公司将持续做好市场开拓，深化推进降本增效，实现盈利能力不断改善。感谢您的关注！

**16、目前有许多企业转产越南等，公司有没有跟进的打算？**

回复：尊敬的投资者，您好。目前公司业务以国内市场为主。感谢您的建议 and 关注！

**17、目前电动车风起云涌，公司是否有布局充电桩业务，是否有转型电机业务？**

回复：尊敬的投资者，您好。公司持续关注前沿技术。谢谢！

**18、高压储能充市场空间巨大，希望贵公司好好把握与华为的深度合作，打开一个年收益千亿的大市场。**

回复：感谢您的宝贵建议以及对公司的关注！

**19、程总您好，贵公司因股票低估进行回购，为什么回购的进度比较缓慢，是不看好公司未来在二级市场走势，觉得还会有更低点吗？**

回复：尊敬的投资者，您好。公司正在有计划的进行回购，并将根据相关规定及时披露股份回购进展情况，敬请关注公司股份回购最新进展公告。谢谢！

**20、公司自上市以来，股价从约 46 元/股下跌到现在约 8 元/股，销售收入从约 12 亿元增长到 40 多亿元。目前中央提出应管理市值，请问管理层有哪些具体措施？**

回复：尊敬的投资者，您好。公司通过加强自身的经营管理，提升盈利水平，

积极提升公司内部价值，推动公司高质量可持续发展，以良好的业绩回馈公司股东。感谢关注！

**21、股价跌这么多年请问有考虑市值管理一下了吗？**

回复：尊敬的投资者，您好。公司一直重视投资者回报，2023年在董事会的带领下，经管理层及全体员工共同努力，公司核心竞争力持续提升，经营业绩明显改善，为股东创造更多价值。未来公司将继续聚焦主业，统筹做好经营业绩增长与投资者回报的动态平衡，并积极建立健全科学、持续、稳定的分红机制，与投资者共享发展成果。感谢关注！

**22、程董秘，公司有做市值管理吗？现在业绩好转了，股价什么时候能跟着起来啊？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司股票价格受宏观经济、行业政策、经营业绩等多种因素综合影响，公司始终以提升经营业绩作为市值管理的根本，继续努力提升公司的产品制造、产品创新等核心竞争力，通过高质量发展提升公司长期投资价值。感谢您的关注！

**23、胡董事长您好，贵家族持股这么多，是否有考虑释放一部分股权给市场以提高股票的交易活跃度？**

回复：尊敬的投资者，您好。公司大股东对公司未来的发展充满信心。公司会将相关建议反馈给大股东。感谢您的关注！

**24、公司高管股份占比这么高，是否有承诺不轻易坚持？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司未收到高管持股变动的计划，并会督促公司高管严格遵守与股份变动相关的法律法规、规范性文件的要求，及时履行信息披露义务。若出现需要披露的事项，公司将严格按照规定及时履行信息披露义务。感谢您的建议和关注！

**25、我非常看好白云电器的未来，各位领导加油干好好让公司早日进入世界500强。**

回复：感谢您的支持和鼓励！

特此公告。

广州白云电器设备股份有限公司董事会

2024年5月7日