

证券代码：603530

证券简称：神马电力

公告编号：2024-134

江苏神马电力股份有限公司

关于 2024 年第三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法律责任。

江苏神马电力股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 10 月 31 日披露了《关于召开 2024 年第三季度业绩说明会的公告》（公告编号：2024-124）。2024 年 11 月 8 日（星期五）上午 9:00-10:00，公司通过价值在线以网络互动方式召开 2024 年第三季度业绩说明会，现将有关情况公告如下：

一、本次说明会召开情况

2024 年 11 月 8 日（星期五），公司通过价值在线以网络互动方式召开了公司 2024 年第三季度业绩说明会，公司总经理马斌先生、财务总监陈新格先生、董事会秘书韩笑女士出席了本次会议并与投资者进行了沟通交流

二、本次说明会提出的主要问题及公司的回复情况

1、问：公司海外业务增长情况如何？海外算力需求对电力设备的需求有多大影响？公司在这方面的布局如何？

答：公司海外业务近两年持续增长，尤其是输配电复合外绝缘产品在巴西、北美市场基本是翻倍加速增长，变电站复合外绝缘产品基于过往 25 年安全可靠运行的事实，神马的复合外绝缘技术正在引领和快速推动全球变电站的复合化；以日立能源为代表的电力设备提供商正在推进变电站无瓷化，其 GIS 产线拟在 24 年年底实现全复合化，以助力全球能源的可持续发展要求。

电力基础设施是建设 AI 算力和数据中心的大前提，电力基础设施包含了发电设施、输电线路和变电站；大量的 AI 算力产业园正在海外投资建设阶段，公司也在同步接洽算力产业园区投资人等，公司的新材料复合外绝缘电网整体解决方案、安全可靠的复合外绝缘技术可确保投资人算力中心的电力基础设施 0 运维，

0 事故。

2、问：公司海外方面除了算力需求带来的电力需求增长，是否还有其他方面的原因？哪些因素是主要增长因素？

答：海外方面除了算力需求带来的电力需求增长，全球能源转型是加大全球电网投资的主要因素，电网正在变成全球能源转型的瓶颈，电网投资存在越来越大的缺口。因此，全球能源转型带来的各国电网投资加速、发达国家老旧电网的升级改造、发展中国家的电网基础设施的持续投入，将带来对高质量电力设备需求的迅速增加。

3、问：看公司财报，国内市场方面的需求也出现较大增长，请问国内主要有哪些利好因素？

答：全球能源转型是各国电网投资的主要因素，国内特高压等电力基础设施建设的加速推进带来了输变配需求的增加；国网、南网近两年的工程数量比过去都多，比如今年的金上、宁湖、哈重、青藏扩、陕北、甘浙、天津南等工程的推进，带来国内需求的大幅增长。

4、问：报告期内公司产品的毛利率相比去年同期有何变化？

答：报告期内公司整体的毛利率为 44.89%，较去年同期增加 7.86 个百分点，各产品的毛利率均有不同程度的增加，主要原因系原材料价格的回落、公司产品结构的变化以及降本增效等多措并举带来的毛利增加。

5、问：公司海外市场拓展情况如何？是否有新的规划？

答：随着能源转型带来的各国电网投资加速，公司的输变配全系列复合外绝缘产品在海外的业务增长较快。其中，公司电站复合外绝缘产品，经过全球大量电网公司二十多年来的应用，尤其在更注重产品品质的欧美国家，深受国际大型电力设备客户的青睐，公司与 Hitachi Energy、Siemens Energy、GE 已形成了扎实的合作基础，客户产品复合化比例快速提升，进一步推动和提升公司变电站复合外绝缘产品的全球领先地位。输配电复合外绝缘产品目前重点发力高端市场，持续聚焦欧洲、北美、拉美区域，截至目前，长寿命线路复合绝缘子在巴西以及美国已经快速引领当地市场。同步，公司已逐步扩大对中东以及东南亚等区域的

覆盖。

6、问：看到 24 年前三季度公司营收同比增长 33.1%，归母净利润增长 125.03%，主要原因是？以及领导对未来业绩持的看法？

答：公司前三季度的营收同比增长 33.1%，归母净利润增长 125.03%，主要原因除了原材料同比去年价格有回落，同时公司产品结构的变化以及降本增效等多措并举带来的毛利增加。

7、问：前三季度公司在研发上投入情况如何？主要集中在哪些领域？未来是否有计划加大研发投入？

答：公司前三季度研发投入是 3530.55 万元，研发领域主要集中在新型外绝缘电网解决方案等方面；公司作为高新技术企业，持续用新材料/新技术针对现有电网中的行业痛点问题，进一步加大研发投入。

8、问：请问公司三季度的毛利率是 40%，比上半年 50%有所下滑，主要原因是什么？

答：主要是三季度交付的产品结构的变化以及三季度运费增加带来的毛利变化。

9、问：请问公司三季度收入 3.4 亿元，比二季度增长 7%左右，季度增长不明显。主要是因为公司产能限制，还是因为订单交付节奏的问题？

答：主要是部分产线产能受限以及订单交付节奏导致的三季度交付的产品结构变化。

10、问：美国大选结果出炉，面临高关税的风险，公司规划的美国建厂计划进度如何，是否因此而加快？

答：未来高额的关税会给公司带来一定的影响，公司规划的美国建厂计划正在快速推进中。

11、问：公司和国网在巴西的合作进展如何了？你们是否中标国网的巴西美丽山项目？

答：公司的关联公司巴西拉美控股公司中标国网巴西美丽山特高压输电第三

期项目。这是继巴西美丽山特高压输电一期、二期项目之后，国家电网公司第三次在海外中标的±800 千伏特高压直流输电项目；该项目全长约 1468 公里，项目将巴西东北部和北部的风电、太阳能和水电等清洁能源打包汇集输送至巴西中部负荷中心，践行绿色发展理念，有力助推巴西能源清洁低碳转型，服务巴西经济社会发展。

公司的输电线路复合外绝缘产品自 2022 年在巴西实现首单突破后，近两年来，在巴西新建输电线路招标中大范围、大批量选用神马长寿命线路复合外绝缘产品已成为当地众多电网公司的新常态，改变了巴西电网整体外绝缘主要采用玻璃绝缘子的市场格局（玻璃占比超过 70%，其中 500kV 输电线路玻璃外绝缘占比超过 80%）。本次美丽山特高压三期项目直线塔首次全线采用复合绝缘子，公司凭借输电线路复合外绝缘产品的优异性能，赢得了国网巴控公司的高度认可，成为本次直线塔复合绝缘子的唯一供应商。

通过神马安全可靠的长寿命复合外绝缘技术，不仅可提升输电线路的安全可靠性，也能有效降低电网公司的资本性支出和运营成本，也为中国的特高压技术在拉美以及全球市场树立了全新标杆。

特此公告。

江苏神马电力股份有限公司董事会

2024 年 11 月 11 日