

证券代码：300407

证券简称：凯发电气

天津凯发电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2019-002

投资者关系活动类别	<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"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长江证券 赵智勇 华安基金 刘畅畅
时间	2019年3月22日下午14:00-16:00
地点	凯发电气股份有限公司
上市公司接待人员	王伟（总经理） 蔡登明（董事会秘书） 彭蒙歌（投资者关系管理专员） 张磊（证券助理）
投资者关系活动主要内容介绍	本次会议，长江证券赵智勇、华安基金刘畅畅与公司总经理王伟、董事会秘书蔡登明就公司运营情况、公司业务、通号集团合作情况、一带一路项目等问题展开沟通，会议主要内容纪要如下： 问题一：公司与通号集团的合作进展如何？

答：通号集团通过持股方式以进一步加强双方的战略合作关系，实现双方的轨道交通产业链整合及优势互补。2018年12月，通号集团签署《股份转让协议》和《可转债框架协议》拟持有公司部分股权和部分可转债。于2019年1月完成股份过户，占公司总股份持有比例5.15%，2019年2月通号集团通过大宗交易方式合计持有凯发转债1,828,289张，占凯发转债发行总量的52.26%。通号集团其将凭借自身的资源优势，助力公司持续、稳定地发展壮大。

问题二：目前公司是否有“一带一路”相关订单？

答：轨道交通建设是国家“一带一路”倡议基础设施建设的先行领域，公司目前在手“一带一路”订单有巴基斯坦橙线、以色列项目、哈萨克斯坦项目、境外公司RPS有东欧北欧项目。

问题三：请简要介绍RPS所中标的北京轨道交通新机场线的进展情况？

答：截至目前根据德国RPS图纸和工艺、技术要求，结合国家相关标准，完成了部分关键零部件的国产化生产，并成功通过了型式试验，为今后实现刚性悬挂接触网系统全系列国产化积累了丰富的经验。该项目的成功实施，将为我国城市地铁及干线铁路采用高速刚性悬挂接触网系统积累经验，形成或进一步完善我国高速刚性悬挂接触网

系统的设计、施工、验收和关键零部件制造相关标准，具有重大意义。

今年该项目将建成投入运营。

问题四：公司毛利率情况及利润下降的原因？

答：由于市场竞争日趋激烈，公司存在毛利率下降的风险。2016 年公司收购了境外 RPS 等公司，由于该公司所处境外市场竞争环境激烈，人力资源成本较高，使得该公司的毛利率水平较低。利润下降的主要原因一、是境外主体 RPS 目前在执行项目以前期德国境内的项目为主，毛利率相对较低，随着境外收入规模的增大，相应影响了公司合并层面的毛利率水平，同时境内行业竞争加剧，部分项目毛利率有所下降，导致综合毛利率下降 3.43%；二是公司 2017 年实施的股权激励计划在 2018 年计提了 1,062.33 万元的股份支付成本，相比 2017 年增加了 376.57 万元，同时，报告期内销售费用和研发费用增加 2,440.86 万元；三是由于公司 2018 年收到的财政补贴款项减少，使得本报告其他收益相比减少 988.00 万元，公司 2018 年新增可转债利息费用约 900 万元；四是由于公司 2017 年处置 RPS Signal 信号业务获得 1,307.66 万元的资产处置收益，使得本报告期资产处置收益相比减少了 1,272.13 万元。

今年公司将加强优势产品的市场开拓力度，提高毛利

	<p>率水平；同时随着德国铁路投资的增加，RPS 公司产品的毛利率水平也将有所提高。</p> <p>问题五：公司在手订单情况？</p> <p>答：截止 2018 年 9 月 30 日，公司在执行合同 30.44 亿元，其中境内在执行合同 13.74 亿元，境外在执行合同 16.70 亿元。有关 2018 年全年订单情况请关注公司 2018 年年度报告情况。</p> <p>问题六：公司是否有雄安新区建设项目？</p> <p>公司于 2019 年 1 月，获得“京雄客专京雄客专提供辅助控制系统”合同，为京雄客专提供辅助控制系统，该项目将于今年 9 月开通，随着京雄客专的开通投入运营。</p>
附件清单	无
日期	2019 年 3 月 22 日