

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 2021 年度业绩说明会

投资者关系活动记录表

编号：2022-01

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 checked="" 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	参与公司 2021 年度业绩网上说明会的投资者
时间	2022 年 5 月 10 日下午 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台” http://ir.p5w.net/
上市公司接待人员	董事长：孔祥洲 总经理：王伟 董事会秘书：蔡登明 财务负责人：赵一环 独立董事：周水华 保荐代表人：廉亚男
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2022 年 5 月 10 日下午 15:00-17:00 在全景网通过网络远程的方式举行 2021 年度业绩说明会，公司接待人员与投资者进行了互动交流和沟通，并就投资者关注的问题进行了回复。主要问题和回复如下： 问题 1： 公司参与了能源互联网系统的起草，在电力

物联网领域有哪些技术储备，是否有应用案例？

答：尊敬的投资者您好：交通是构建能源互联网的重要参与方之一，公司是能源互联网标准化技术委员会委员，积极参与了国家能源互联网相关标准的起草及审查工作。公司专注于轨道交通高端供电装备及智能化解决方案，在能源互联网技术与产品开发方面，主要侧重于在轨道交通领域的应用技术，包括智能牵引供电技术、能量优化与控制系统、柔性供电、新能源接入技术等等，其中公司自主研发的城市轨道交通能量管理系统具有较高的市场占有率。感谢对公司的关注！

问题 2：您好领导：问题 1. 氢燃料动力电力机车制氢站，这个方向的技术储备或关键产品是氢电解电集装箱，该技术还可以应用到哪些新能源交通领域。问题 2. 新成立天津华凯，定位于大功率电力电子技术在轨道交通、电力和新能源等行业应用，公司是有意拓宽除轨道交通外的其他业务吗？这方面技术大还可应用到哪些领域？

答：尊敬的投资者您好！ 1，公司子公司德国 RPS 在德联邦铁路专用制氢站的供电系统，有技术储备。目前该技术的应用主要取决于氢燃料动力机车的研制进程，还没有进入招标阶段。 2，天津华凯定位于大功率电力电子技术在轨道交通、电力和新能源等行业应用，目前公司将首先定位于轨道交通行业应用，未来将拓展电力和新能源行

业应用。 感谢对公司的关注！

问题 3: 董事长您好，年报讲到德国新能源订单为什么不公告，是否订单没有了？

答: 公司 2022 年初新签订的订单未公告原因有二：一是欧元兑人民币汇率下降，二是公司经审计的营业收入不断增加，似的年初签订的订单未达到原先制定的披露标准，综上所述，公司未披露前述订单。RPS 于 2022 年初中标的德联邦铁路首批 5 个蓄电池机车充电站示范项目框架合同项目涉及 2.5 兆瓦、5 兆瓦和 7.5 兆瓦三个功率等级的产品供货和设计安装。订单签订后未出现任何不利变动，感谢您的关注。

问题 4: 您好领导，请问 1.RPS 于 2022 年初中标德联邦铁路首批 5 个蓄电池机车充电站示范项目供货和安装合同，蓄电池机车充电站公司主要提供哪些产品？产品有转化轨交、汽车等项目的应用可能吗？ 2. 公司在新能源技术储备比较多，其中公交动态充电技术、车载充电有成功应用案例吗？请解释公司掌握的两种方案具体应用场景与产品。

答: 尊敬的投资者您好！RPS 于 2022 年初中标的德联邦铁路首批 5 个蓄电池机车充电站示范项目框架合同项目涉及 2.5 兆瓦、5 兆瓦和 7.5 兆瓦三个功率等级的产品供货和设计安装。RPS 在德国公交车充电站方面已有技术

储备，并与客户共同确定了相关技术方案和标准。RPS 将积极参与未来相关招标项目。感谢您的关注！

问题 5：公司为什么没有机构调研报告？不进行市值管理，形象宣传。

答：尊敬的投资者：你好！目前在股市上，凯发电气所从事的行业不属于风口，且公司经营稳健，不容易引起机构重视，近年来调研的机构很少。谢谢！

问题 6：公司刚新成立的子公司准备做新能源吗？

答：尊敬的投资者您好！天津华凯定位于大功率电力电子技术在轨道交通、电力和新能源等行业应用，目前公司将首先定位于轨道交通行业应用，未来将拓展电力和新能源行业应用。谢谢关注。

问题 7：还没开始吗？

答：尊敬的投资者您好。活动已经开始，您可以进行提问。谢谢。

问题 8：通号是否准备控股凯发？

答：请您以公告为准，谢谢。

问题 9：高管不停的减持，中国通号会不会吞并贵公司？

答：请您以公告为准，谢谢。

问题 10：请问公司是不是要被中国通号收购了？

答：请您以公告为准，谢谢。

问题 11: 您好，公司是否有电化学储能变流器产品？

产品在境外有成功应用的案例吗？

答: 尊敬的投资者你好！公司目前还没有电化学储能变流器产品。谢谢！

问题 12: 该拉伸了中铁它们一起来不好控盘的。

答: 尊敬的投资者你好！公司股价受股市波动影响。敬请注意投资风险。谢谢！

问题 13: 公司对智慧城市板块业务还有发展愿景吗？

答: 2022 年，公司会继续加大研发投入，储备新技术、研发新产品、加快研发成果转化及工程应用。境内围绕“智慧轨道交通”、国家“双碳”目标，德国围绕“绿色能源发展规划”加大新产品技术的储备，提升企业的技术核心竞争力。

问题 14: 公司合同订单年年增加，但是营收确认和利润为什么一直没有体现？什么时候才能确认？

答: 股东你好：公司执行的合同订单为铁路电气化和城轨建设工程，合同订单的执行是有过程，收入的确认与项目实施进度相关，一般要经过前期设计联络、产品设计、公司内部生产、内部调试、发运现场、现场调试等过程，如不分段实施，整个项目全部完成后才能办理完工并确认收入，近两件受疫情影响，项目进度有所放缓，项目成本有所增加，从而影响了公司收入和利润；谢谢你的关注。

问题 15: 请问公司截至今年 4 月末的在手订单有多少, 谢谢。

答案: 尊敬的投资者您好。截止第一季度末, 公司在执行合同金额为 40.79 亿元。后续订单情况敬请您关注公司定期报告。非常感谢您的关注。

问题 16: 公司领导你好, 请问公司有什么想法或者策略能提高公司收入。让我们小散也能跟着公司一起发展?

答: 尊敬的投资者您好! 公司密切关注国内和国外(特别是德国)行业技术发展, 持续加强研发投入, 紧跟新技术发展, 使得公司核心竞争力不断加强。具体内容请参见年度报告相关章节。感谢对公司关注。

问题 17: 王总, 人民币贬值对德国订单有影响吗, 会提升利润率吗?

答: 尊敬的投资者您好! 由于德国 RPS 在德国的运营是独立的, 且主要原材料的采购在欧洲, 人民币贬值对 RPS 在德国的订单没有影响。但由于欧元对人民币大幅度贬值, RPS 利润并入公司合并报表是以人民币计价, 会对利润有一定影响。感谢对公司的关注。

问题 18: 信承瑞技术有限公司在二级市场持股 2.48% 和本公司是有业务往来吗?

答: 您好, 目前没有业务往来。

问题 19: 政策面各地轨交项目各地都在大力推进, 公

司国内轨交业务增速符合预期吗？

答：2021年，境内新增合同额6.59亿元，其中城市轨道交通项目3.42亿元，公司克服了因城轨项目延迟招标而导致的困难，获得了北京11号线西段，北京19号线，昆明3、6号线，洛阳2号线，深圳6、8、10号线，长沙6号线，无锡4号线，绍兴1、2号线，南京S8线，重庆4号线，苏州S1，台州S1，昌平南延，福州4号线、西安2号线，昆明3、6号线等项目合同，将公司城轨业绩版图扩大到了国内42个城市149条线路。围绕构建“全国123出行交通圈”和“全球123快货物流圈”，“十四五”时期，我国将新增城市轨道交通运营里程约3,000公里，城市轨道交通运营里程达到10,000公里左右，城市轨道交通领域投资将保持平稳增长。2022年，公司将继续大力开拓国内外市场，借助行业发展的有利时机。积极推进在执行项目执行。

问题 20：现在公司受疫情的影响程度是怎样的？

答：尊敬的投资者您好：2022年初，国内疫情多点散发，疫情防控难度增加，国内方面，2022年1月初开始，公司所在地天津成为国内首个硬刚奥密克戎的城市，面对疫情公司积极部署对新冠疫情防范工作，积极筹备防疫物资，加强了供应链管理和排查，特别是针对进口元器件，加强了备货，2022年一季度，公司在执行合同执行情况受

一定程度的影响进而影响公司一季度的收入。境外方面，公司德国子公司 RPS 根据德国文化特点和政府相关疫情防范要求，并吸取国内防疫经验，根据德国相关防疫规定制订了一系列防控措施，包括采取会议系统、网络居家办公、每周进行核酸检测、工厂和施工现场采取人员分批分班上岗等措施，以减少人员聚集。在上述不利条件之下，德国 RPS 全力保证在执行施工作业项目的正常进行，在执行合同进度及收入未受疫情造成重大不利影响，感谢您的关注。

问题 21： 贵公司股票刚有起色，就出大股东和核心管理层减持，并且减持在低位，反反复复，这样对公司公众形象好吗？

答： 尊敬的投资者：你好！公司部分高管出于个人的资金需求，减持部分股份，与公司经营状况无关，请投资者注意投资风险。

问题 22： 从 2011 年至 2021 年整十年，公司通过并购营收增长了近 8 倍，而扣非净利润一直维持在 5000 万-7000 万左右，请问领导对公司净利润有何要求？年报里也提到加大应收账款回收力度，请问公司采取什么措施？

答： 尊敬的投资者您好！公司上市 10 年来，始终坚持“致力于轨道交通领域，以优质的服务、领先的技术成为行业细分领域的引领者”的发展战略，在铁路及城市轨道交通领域深耕细作，通过自身增长及对德国 RPS 等公司的

收购实现了营业收入的大幅增长，由于境外业务营收规模大但毛利率相对偏低，且自收购之初至今经历了从盈亏平衡至逐渐盈利的过程，使得公司净利润未能实现同步增幅。关于应收账款的回收，最近三年，公司应收账款账面价值占期末总资产的比例基本稳定在 24%左右，且以短账龄为主；公司客户主要包括中国中铁、中国铁建所属各项目部或地铁公司等，客户实力雄厚且信誉良好，应收账款回收状况基本正常。公司采取项目制，为加强应收账款回收力度，公司实行项目经理跟进制度，采取了建立客户档案、制定信用标准、定期进行账龄分析、重点进行长账龄款项跟进及催缴、定期核对账目、定期评价客户的信用状况、落实责任人以及纳入考核等系列措施。谢谢对公司的关注。

问题 23: 公司领导，你好，我想问下公司给子公司的运营情况和财务情况

答: 您好，公司与子公司运营情况和财务情况请您以年报数据为准

问题 24: 谢谢回复看你们自己的节奏吧这一波大戏在中铁会搞到 11 月份凯发 4 月下跌的策略很拙掠 3 月份应该起一波的杀的有点狠也需也在准备第四季度吧。

答: 尊敬的投资者你好！股价涨跌起伏，请注意投资风险。祝投资愉快！

	<p>问题 25: 请问目前的股东人数是多少?</p> <p>答: 尊敬的投资者您好。截止 4 月末公司股东人数为 14691 人。非常感谢您的关注。</p> <p>问题 26: 公司高管出于个人资金需求, 为什么到半年减持期没减持, 过了半年就又出减持公告?</p> <p>答: 尊敬的投资者: 你好! 由于股市波动等因素, 影响了减持。谢谢!</p> <p>问题 27: 请问可转债会下调转股价吗? 明年 7 月就到期了。</p> <p>答: 尊敬的投资者你好! 转股价根据募集说明书的规定调整。谢谢!</p> <p>问题 28: 谢谢贵公司领导的回复, 现在公司股价又回到了 4 年来的低点, 所有持股人都深套其中, 希望公司管理层有回购计划并做大市值做强公司的决心而不是忙于减持让股民看不到希望。</p> <p>答: 您好, 二级市场股价涨跌起伏, 请注意投资风险, 公司部分高管出于个人的资金需求, 与公司经营状况无关。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 5 月 10 日