

证券代码：000400

证券简称：许继电气

许继电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-02

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	参与许继电气 2021 年度业绩说明会的投资者	
时间	2022 年 5 月 10 日 15:00-16:30	
地点	深圳证券交易所“互动易平台”“云访谈”栏目 (http://irm.cninfo.com.cn)	
方式	网络远程文字交流	
上市公司接待人员姓名	董事长：孙继强 董事、总经理：任志航 独立董事：翟新生 总会计师：姜南 董秘：万桂龙	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 2021 年特高压产品收入多少？</p> <p>答：2021 年度公司特高压相关产品及服务收入 9.86 亿元。</p> <p>2. 去年特高压产品收入和订单情况如何</p> <p>答：2021 年度公司特高压相关产品及服务收入 9.86 亿元，中标白鹤滩-江苏、白鹤滩-浙江等项目。</p> <p>3. 公司为国内首个海上风电柔直送出项目-如东工程供货了核心设备换流阀以及直流耗能成套装置，并取得该领域国内首台套业绩。该领域的市场前景如何？目前有哪些项目公司在跟进？公司有没有规划参与海外类似项目？</p> <p>答：大规模发展海上风电是支撑国家“双碳”战略的重要手段之一。在海上风电送出方面，柔性直流在适用场景、</p>	

输送距离等方面具有优势，公司在海上风电领域涉及的主要产品包括柔直换流阀、直流耗能成套装置、直流控保及测量装置等设备，相关产品处于行业领先水平，公司将积极跟进发电企业、电网以及海外相关项目。

4. 公司智能电表在 2021 年度出货量市场第一，但是相比其他上市公司毛利率相对偏低。公司将有何方式来提升毛利率？另外目前智能电表海外市场开发进展如何？

答：公司智能电表业务客户主要为电网企业，和同行业上市公司相比公司电表业务毛利率处于正常水平。公司将持续推动降本增效、抓好“三算三比”利润管控体系落地执行，提升产品毛利率。智能电表国际业务模式相对成熟，本土化营销快速发展，孟加拉、尼日利亚市场预付费电表产能合作业务增幅明显。

5. 您好，2021 年度许继电气研发投入增加了不少，请问研发投入增加主要投入在哪些领域？

答：公司 2021 年度研发投入 6.17 亿元，同比增长 15.78%，占营收比例 5.14%，同比增长 0.38 个百分点。主要是围绕新能源发展和“双碳”目标下的新型电力系统等行业发展方向，加大了对新产品、新技术及现有产品性能提升的研发投入。

6. 随着国家大力电动汽车及船舶充换电系统建设，出现巨大的发展空间。公司接下来如何抓住机会，提升市场占有率和产品毛利率？谢谢！

答：公司电动汽车充换电业务板块涉及充换电设备、港口岸电等产品和业务。下一步，公司将持续发挥充换电研发技术优势，保持充电设备竞争力，加大港口岸电和专用车辆换电业务拓展，提升业务规模和盈利能力；继续加强成本管控，抓好“三算三比”利润管控体系落地执行，推动毛利水平持续提升。

7. 贵公司 2021 年报显示，应收账款净额同比下降

23. 37%，下降幅度不小，未来会继续大幅压降吗？

答：2021 年度，公司应收账款净额同比下降 23.37%，主要原因是公司持续加强合同全流程管控，深入推进回款精益化管理，压缩回款周期、提升回款质量。未来公司将持续加大应收账款回款力度，防范资金风险，做到“应收尽收”。

8. 您好，许继电气 2022 年一季报营业收入实现同比增加 36.04%，净利润同比增长 21.72%，扣非净利润同比增长 29.39%，是否说明公司重回快速增长趋势？

答：公司围绕发展战略和发展目标，解放思想，对标一流，2022 年一季度主要经营指标均实现稳步增长。实现归属上市公司股东净利润 1.01 亿元，同比增长 21.72%，归属上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润, 0.94 亿元，同比增长 29.39%，实现了 2022 年的良好开局。关于公司未来发展的展望，请您参阅公司 2021 年度报告“第三节管理层讨论与分析”中“公司未来发展的展望”部分。

9. 请问新型电力系统能够给公司带来哪些发展机遇

答：构建新型电力系统是在“双碳”目标下提出的，会给行业发展带来很多机遇。随着新能源发电占比逐步提高，新能源配置储能、跨区输电等需求将会进一步加大，公司储能 PCS、智能变电站、预制舱、换流阀及直流控保等相关产品为储能、并网、远距离输电等需求提供解决方案支撑。公司智能融合终端、磁控开关、微网系统解决方案、光储充一体化解决方案等产品满足配电网智能化、区域自治、快速响应等要求。

10. 请问目前公司主要的新技术研发方向是什么？

答：公司围绕新能源发展和“双碳”目标下的新型电力系统等行业发展方向，开展技术研究和产品研发，包括特高压及电力电子、智能变电站、智能配电、智能用电、新能源及并网、智能运检、电动汽车及储能、智能制造及工艺等。

	<p>11. 请问公司目前特高压在手订单情况如何？十四五期间 24 交 14 直的特高压投资工程对公司影响如何？</p> <p>答：公司在特高压领域形成了由±1100 千伏及以下特高压直流输电、±800 千伏及以下柔性直流输电、直流输电检修和实验服务等构成的特高压业务体系。公司在特高压换流阀和直流控制保护系统方面，具有领先的技术优势和丰富的工程业绩，在海上风电柔直方面为国内第一条三峡如东线路海上站提供换流阀及耗能装置等产品。目前公司特高压相关产品及服务在手订单 10 余亿元，随着构建新型电力系统对风电、水电、光伏等清洁能源送出需求的增加，将会对公司特高压业务发展产生积极影响。</p> <p>会议过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 5 月 11 日