

思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-010

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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东吴证券、海通证券、红塔证券、贝莱德基金、域秀资产、富安达基金、深圳前海百创资本、瀚川投资等
时间	2021年5月20日 14:00-15:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼财务总监 杨哲嵘
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司基本情况</p> <p>1、产能扩建方面：</p> <p>位于常州的变压器生产基地目前正在按计划进行，预计下半年建成投产。生产基地建成投产后将有效提升变压器类产品的产能。变压器是变电站的主设备，常州是国内几大变压器生产基地之一，有成熟的供应链资源，我们力争做大变压器的体量和规模。</p> <p>位于如皋的高压开关生产基地按计划即将建成投产，生产基地投产后将有效缓解开关类产品的产能不足，有助于订单获取，有助于提升交付能力。如皋的开关生产基地是扩产和升级，上海的GIS工厂会继续稳产。</p> <p>位于如皋的RIP干式套管项目在今年年初启动，这个项目也在按进度开展。</p> <p>2、大宗商品价格波动的影响：</p> <p>大宗商品价格上涨对我们有影响，但影响在一个可控的范围内。我们产品种类多，材料需求各有不同，大宗商品只占了其中的一部分，我们通过各项技术改进，降本增效的措施有效的缓解了原材料价格上涨的影响。我们的产品报价根据具体市场情况而定，报价时会考虑大宗商品价格的因素。</p>

3、海外市场：

我们认为海外市场还是大有可为的，也坚定不移的投入，我们在海外很多国家和地区建立了办事处。近几年海外销售取得了一定的进步，比如欧洲，我们通过了英国国家电网的资质审核，并且中标了框架合同。EPC 项目在非洲较多，可以通过 EPC 带动单机产品的销售。未来海外还会根据客户需要探索其他的业务模式。

4、产品方面：

1) 开关类产品：2020 年 10 月设立了中压开关子公司，同时公司还会拓展高电压等级的 GIS、罐式断路器等产品，力争做大体量和规模；

2) 电力电子：在动态无功补偿成套设备（SVG）、整流器业务的基础上，技术平台搭建起来。现在我们也正在进行 SVG 产品设计改进等，争取提升产品竞争力；

3) 保护产品：在自主可控专业检测中，我们产品的排名均靠前列，我们还会持续投入；

4) 直流输电：我们研发的 160kV 机械式高压直流断路器，在南方电网±160 千伏南澳多端柔性直流输电系统中成功挂网运行、500kV 机械式高压直流断路器在国家电网张北柔性直流电网试验示范工程顺利投运，在柔直项目上我们具有了一定的项目经验及技术储备优势。

我们的战略目标是坚定的，我们也付出了巨大的努力，每年都投入大量的资源，总之还是不断努力。

二、互动交流

Q1、公司去年成立中压开关子公司进军中压市场，中压领域也存在市场竞争，我们如何去争取市场份额？

A1、我们不怕市场竞争，比成本、比质量、比服务，我们有信心凭借我们的规模优势、平台化优势，坚持持续改进，不断提升产品竞争力，满足客户要求。我们很多产品就是这样拼出来的。

Q2、公司产品品类很多，如何协调资源？

A2、我们研发平台的不断发展和建设使得我们研发内部专业分工更加细致，研发平台能够在专业中更深入的开展技术研究，我们的平台是共享的。比如稊米，通过汽车行业的高要求，对我们自身的研发能力帮助很大，促进了我们研发平台能力的提升。得利于我们的研发平台，使得我们推出新产品速度更快，开发周期更为可控，有助于新产品的市场开拓。现在我们更强调各个专业线的专业能力建设，专业化的深度更深，我们的成本就可以更低，效率就可以更高。

Q3、光电公司业务调整主要原因是什么？

A3、原来股份公司的中性点接地产品、在线监测产品、变频串联谐振产品的业务划转给思源光电了。

Q4、这几年利润增长的原因是什么？

A4、随着时间的推移，客户对我们的认可度在提高，订单和收入不断增长，随着我们规模的扩大，各项固定成本的摊销就少了。通过各项平台化整合活动，管理效率不断得以提高，各项费用如管理费用、财务费用等没有同比增长很多，采购等方面成本降低了，生产效率也得到了提高。我们还将不断的持续改进，包括推进生产过程信息化自动化建设。

Q5、北京君正解禁后，公司间接持有的北京君正股权如何处理？

A5、公司已把对集岑合伙投资分类为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，报表项目列示为“其他权益工具投资”。根据相关会计准则，该项资产的公允价值变动或终止计入其他综合收益，影响变动公司的资产及所有者权益，不会对公司净利润产生波动影响。

本次交流内容主要是对公司的生产经营等情况进行交流沟通，无未公开重大信息。

附件清单（如有）	无
日期	2021年5月20日