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：2015-003

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | ■特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观 □一对一沟通  □其他 （请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 东方基金管理有限责任公司 李瑞  招商证券股份有限公司 胡毅  长信基金管理有限责任公司 陈言午  恒安标准人寿 徐南南  新华基金管理有限公司 崔古昕 |
| 时间 | 2015年5月20日上午09：00-12：00 |
| 地点 | 凯发电气股份有限公司 |
| 上市公司接待人员 | 蔡登明（董事会秘书） 王瑞瑾（证券事务代表） |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 本次会议，东方基金管理有限责任公司李瑞、招商证券股份有限公司胡毅、长信基金管理有限责任公司陈言午、恒安标准人寿徐南南、新华基金管理有限公司崔古昕与公司董事会秘书蔡登明先生就公司基本情况、公司子公司情况、公司毛利率波动、京津冀协同发展对公司影响及公司发展战略等问题展开沟通，会议主要内容纪要如下：  **问题一：介绍公司基本情况**  公司是由天津新技术产业园区凯发电气成套设备有限公司于2008年1月30日依法整体变更设立的股份有限公司，主营业务为铁路供电及城市轨道交通自动化设备和系统的研发、生产、销售与技术服务。  **问题二：子公司及合营公司情况**  北京南凯成立于2002年3月7日，主营业务为铁路供电调度自动化系统的研发、生产与销售。北京瑞凯成立于2005年1月14日主营业务为铁路供电调度自动化系统软件产品的开发与销售。天津东凯成立于2003年4月4日，主营业务为铁路供电综合自动化系统软件及装置产品的研发、生产与销售。公司持有天津东凯65%的股权。天津保富成立于2009年8月20日，主营业务为城市轨道交通直流开关柜设备的研发、生产和销售。公司持有天津保富51%的股权。  公司拟成立的天津阿尔法尤联电气有限公司，主要经营范围为：开发、生产、销售适用于城市轨道交通及铁路供电系统和车辆的相关设备；提供技术咨询及服务。成立该合资公司有利于培育新的利润增长点，为公司下一步战略发展提供有效支持。  **问题三：毛利率波动的影响因素**  轨道交通自动化产品由于准入门槛高，技术附加值大，产品的平均毛利率水平相对较高。未来，随着轨道交通行业加剧内部的竞争，可能会导致毛利率下降。但是，由于产业规模的扩大，轨道交通自动化设备制造行业的整体利润水平将保持相对稳定。  除了上述因素外，单个大额合同的毛利率也会影响公司整体毛利率水平。  **问题四：合同签订到收入确认的时间**  公司目前签订的合同具有收入跨期性，一般为2-3年。  **问题五：京津冀协同发展对公司的影响**  公司积极融入发展中，在三地基础设施建设、城际铁路、地铁等方向寻求机遇。  **问题六：检测设备是否是公司未来发展的重点**  供电检测设备现在在公司收入占比较小，未来，公司将大力发展募投项目包括铁路供电综合自动化系统等  **问题七：公司未来几年的业绩增长情况**  目前国家关于铁路的投资属于稳健增长，公司在做好现有业务的基础上，将会培育新的利润增长点，努力回报股东。 |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2015年5月20日 |