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：2017-001

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 渤海证券 伊晓奕 |
| 时间 | 2017年9月6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 | 蔡登明（董事会秘书）  陈波 （副部长）  王瑞瑾（证券事务代表）  张磊 （证券助理） |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 本次会议，渤海证券伊晓奕一家机构人员与公司董事会秘书蔡登明就公司近期变化、境外子公司情况、未来变化等问题展开沟通，会议主要内容纪要如下：  **问题一：公司境外子近期的变化？**  天津凯发电气股份有限公司子公司RPS以于去年年底收购完成，由于受公司所在行业特点、气候和传统节日春节等因素影响，每年第一季度收入规模相对较小，占全年收入的比例较低，而费用在全年均匀发生，所以造成一季度亏损，从而拉低上边年平均水平，但整体保持平稳状态。  **问题二：公司订单整体趋势？**  公司主要销售收入由两部分组成，分别为大铁路部分和城市轨道交通部分，其中大铁路订单较为平稳，城市轨道交通部分稳中有所上升。  **问题三：RPS和天津保富的主要竞争对手有哪些？**  RPS在德国境内的主要竞争对手包括西门子公司、ABB公司、Power Lines（SPL）有限公司及德铁铁路建设集团（BBG）有限公司。天津保富的主要竞争对手包括西门子（中国）有限公司、镇江大全赛雪龙牵引电气有限公司及上海拓及轨道交通设备发展有限公司。  **问题四：收购海外标的公司后，新公司日常经营是否参与？**  目前不参与RPS公司的经营，尽量整合与协同发展。RPS公司参与国际项目多年，对国际市场比较了解，在开展国际业务时仍以新公司为主导。在中国市场方面则由凯发为主导。  **问题五：请详细说明一下近期所出售的RPSS情况**  公司于今年6月1日同德国DBBBG公司签署了《资产转让协议》并于9月1日完成交割。RPSS公司原名为BBsignal公司，主要从事轨旁信号设备、轨旁检测器以及50赫兹供电系统等领域的设计、安装业务。RPSS为公司通过2016年重大资产购买交易取得。根据重大资产购买《股权购买协议》相关约定及公司对于RPSS的后续业务规划，公司出售RPSS信号业务。德国DBBBG是德国联邦铁路公司的全资子公司。公司出售RPSS信号业务涉及相关资产、在执行合同及人员，具体包括45名人员、36个正在执行的合同、备件、库存、工具以及某些与信号业务有关的租赁资产。  **问题六：RPS公司处于亏损状态，如何提高其业绩？**  RPS主要采用项目制的经营模式，综合毛利率受到每个具体项目毛利率的影响。RPS获得的订单大致分为德国境内订单和海外订单两种类型。激烈的市场竞争和高企的人工成本导致德国境内订单毛利率始终处于低位。相反，海外订单因为广阔的市场空间，项目毛利率通常较高。  未来五年，随着RPS第一大客户德联邦铁路集团加大铁路建设投资，与RPS业务相关的市场规模亦将随之增大。随着RPS进一步拓展海外市场，尤其是欧洲和亚洲市场，海外订单规模有望提高，会部分抵销德国境内订单毛利率较低的影响。  **问题七：公司目前是否有境外项目？**  目前公司以承担巴基斯坦拉合尔轨道交通橙线项目PSCADA系统，实现了海外项目“零”的突破。该项工程是国家“一带一路”战略框架下中巴经济走廊首个签约的基础设施项目，也是巴基斯坦第一条城市轨道交通项目。该项目的成功取得是公司实施海外发展战略，深耕细作目标市场所取得的阶段性成果，对于公司在后续国际市场开发与经营必将产生巨大推动作用。 |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2017年9月6日 |