

证券代码：002028.SZ

证券简称：思源电气

思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-06-01

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	东吴证券股份有限公司、南方基金管理股份有限公司、银河基金管理有限责任公司、湘财基金管理有限公司、杭州柏乔投资管理有限公司、聚鸣投资管理有限公司等
时间	2020年6月3日 10:00-11:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 林凌
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事会秘书介绍基本情况</p> <p>2019年情况较好，一是，GIS产品去年营业收入18亿元，同比增长41.9%，增长最多，整体会拉升我们的产品毛利率。二是，近几年订单逐步增长，毛利率逐步提升。三是，海外市场去年新增订单16亿元，逐渐形成规模。</p> <p>2020年第一季度报告中披露了对2020年1-6月经营业绩的预计，目前判断，有信心完成这个目标。</p> <p>今年不利因素有几方面，一是，2月份受疫情影响，发货、确认收入都受到了很大影响，部分订单的确认推迟，3、4月份后情况有些数据赶上来了，这个不利因素可能要到下半年才会缓和一些。二是，海外市场，受疫情影响比较明显，收入确认与年初预期有差距，将会影响我们的订单趋势。</p> <p>未来业务方向还是集中在输配电这块，未来把电力设备品种补全，做全品种，拉大产品线，实现电网客户能在我们这一站式采购。</p> <p>Q1：GIS产品提升的原因？</p> <p>A1：下属全资子公司上海思源高压开关有限公司生产550kV及以下GIS</p>

	<p>产品，北京大兴机场、西藏阿里与藏中电网联网工程都使用了我公司 GIS 产品。</p> <p>2018 年当时 GIS 订单逐渐增多，产能一直没释放出来，影响我们新接订单，2019 年后产能问题慢慢解决了，GIS 产品订单提升明显，加之，国网越来越注重产品及时交付，注重产品的全生命周期成本，注重产品质量，从这些因素来看，我们下决心新建工厂解决产能问题，2017 年 8 月 19 日，公司第六届董事会第三次会议审议通过了《关于在常州设立制造高压开关设备的全资子公司的决议》。2018 年 8 月 20 日，第六届董事会第十一次会议审议通过了《关于全资子公司江苏思源高压开关有限公司变更项目实施地的决议》。投资 2.5 亿元在如皋市设立制造高压开关设备的全资子公司。</p> <p>Q2：二次设备去年如何？</p> <p>A2：子公司上海思源弘瑞自动化有限公司主要产品为 220kV 及以下变电站继电保护设备和监控系统等，二次设备年报列示在智能设备类及相关产品。思源弘瑞去年营业收入 5.8 亿元，净利润 6,547 万元，同比增长 208.25%。思源弘瑞 110kV 的继电保护设备已进入国网，220 的投标资质还在等待进入国网。</p> <p>Q3：海外市场预期是什么样的情况？</p> <p>A3：海外市场这几年规模起来了，已经有了净贡献。海外市场 2019 年新增订单 16 亿元，增长了 18%，EPC 订单和单机销售各占一半，单机销售包括 GIS 等各种品种。海外市场在选择项目时，大多选择有资金保障的项目，我们对付款条款控制也很严格，大项目的按进度付款。海外市场主要是非洲、俄罗斯、东南亚、南美洲等国家和地区。今年受疫情影响，新增订单推迟。</p> <p>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。</p>
	无
日期	2020 年 6 月 3 日