

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：2020-06-02

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	西部证券股份有限公司、万联证券股份有限公司、华泰资产管理有限公司
时间	2020年6月16日 10:15-11:30
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>2020年一季度跟去年相比还是不错的，疫情对我们交付是有影响的，从我们年初计划来看，国内订单、交付还是在计划之内，海外可能有点偏滞后，目前看还是有影响的。一季度对半年度做了业绩预计，目前看还在预计范围之内。从我们现有的市场信息来看，国网的投资同比去年有增长。</p> <p>Q1：国内输配电制造企业普遍存在出口增长缓慢，最大问题是什么，思源电气是怎么样突破？</p> <p>A1：设备制造企业通常做法随船出海，一般是和总包公司合作，总包公司可能是中国公司也可能是外国公司，总包采购中国设备的原因是中国设备性价比高，一般会招标比价方式，导致制造企业出口波动性比较大。这几年，思源电气在海外建立办事处，海外工作直接和当地电力公司进行技术营销，了解电力公司的需求，在客户做规划、设计的时候就能参与。预计海外市场是思源订单、营业收入的重要来源之一。</p> <p>Q2：国网这几年投资规模在下滑，或者说有一些结构性的变化，看到</p>

	<p>公司一直还在增长，原因是什么？</p> <p>A2：第一，从国网招标具体细分的品种上看，是有差异的，比如 2019 年整个市场投资增幅不大，但是在某些细分品种上，变化还是很大的，第二，土地资源越来越紧张，封闭式开关需求将会越来越大，变电站由户外转向户内是一个大的趋势，2019 年开关类及相关产品是公司收入占比最大的产品，该产品 2019 年实现营业收入 27.27 亿元，同比增长 30.87%。未来开关类产品空间还是比较大的。</p> <p>Q3：柔直项目进展情况？</p> <p>A3：我们研发的 160kV 机械式高压直流断路器在南方电网南澳多端柔直工程成功投运、500kV 机械式高压直流断路器在国家电网有限公司张北柔性直流电网试验示范工程顺利投运，未来随着海上风电等柔直市场逐步扩大，我们在柔直项目上具有项目经验及技术储备优势。</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 16 日