

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：2020-09-01

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	华金证券股份有限公司
时间	2020年9月2日 10:00-11:00
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>介绍公司2020年中报经营情况</p> <p>受疫情影响，今年上半年我们自己判断影响较大，实际上半年实现营业收入29.31亿元，同比增长21.52%；实现净利润4.61亿元，同比增长139.79%。整个情况比预期好一些。一是国内加大投资力度，新基建对我们输配电设备有拉动作用，另一个是海外单机情况比预期好，海外单机合同额与去年同期基本持平。</p> <p>二、互动交流</p> <p>Q1：EPC我们竞争对手主要是国内企业吗，海外EPC需要牌照吗，EPC订单确认收入是什么样的一个节奏？</p> <p>A1：竞争对手有很多，国外也有，像印度有总包商，非洲有他们当地的总包商。受疫情影响，竞争对手都停了，员工的安全大家都很重视的。EPC订单本身交付周期是比较长的，比如一些项目两三年才结束。EPC项目像非洲很明显，很多是援助项目，经济形势下滑以后，援助项目后续有没有可持续性，其实这个里面也得评估，可能经济好了，援助项目加大，现在国际形势变化太大了，很难确</p>

	<p>定。EPC项目投标有资质审查，招标时候业主会审查，要有做过EPC项目的经历。EPC项目按照合同确认收入，比较复杂的，比如设计确认给一部分，土建完了给一部分，付款分阶段，按合同来的。</p> <p>Q2：近期螺纹钢和铜价比上半年是有一点上涨的，对我们已有的订单跟新接的订单改会有什么影响，原材料有用期货对冲风险？</p> <p>A2：有一定影响，主要是铜和铝。我们买的都是电磁线、电缆等，向加工商买的多，加工商每年谈判确认的。我们直接采购原材料的量不大，原材料价格上涨，影响在手订单。铜期货套期保值业务是针对EPC项目做的，EPC交付周期较长，为锁定项目成本，有效地防范和化解由于原材料价格变动带来的项目成本波动，保障项目利润的实现，利用期货对冲原材料价格波动风险。</p> <p>Q3：投资芯云电子的公告里提到上市计划，目前是什么程度？</p> <p>A3：公司投资芯云目的是财务投资，计划未来通过目标公司IPO实现本次投资的收益。</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>
附件清单（如有）	无
日期	2020年9月2日