

## 思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-018

|               |   |
|---------------|---|
| 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<br><input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><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   | 招商证券、中泰证券、国泰基金、银倍投资、欣桂投资、陆宝投资等  |
| 时间            | 2020年11月25日 14:00-16:00   |
| 地点            | 公司会议室   |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事会秘书兼财务总监 杨哲嵘；市场战略部总监 李刚   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>Q1、今年海外的新签订单情况怎么样？</p> <p>A1、我们的海外业务大体分成两块，一个是工程总承包（EPC），一个是单机设备销售。今年由于受到疫情影响，海外订单会低于我们之前的目标，有些项目的谈判过程、合同签订过程被拉长了，有些项目因为客户需要延期了，相对而言 EPC 业务受到的影响更大一点。我们还在努力，争取做到海外订单和去年持平。</p> <p>Q2、请问公司电力电子的研发方向，哪个市场有成熟产品？</p> <p>A2、我们的电力电子业务目前偏向于高电压、大功率、大容量的电力电子产品。从发电侧看重点是和新能源发电相结合，比如我们现有的 SVG 产品就满足新能源发电的并网需求；从输变电侧看，重点是柔性直流输电及相关产品；从配用电侧看，涉及的领域很大，包括直流供配电、电能质量治理等。</p> <p>电力电子是我们公司重点的发展方向之一。目前电力电子最主要的产品是 SVG；同时我们更愿意把它理解为是大功率电力电子技术平台的一个应用，更有潜力的是在不断成熟的技术平台上，持续衍生新的适应市场需求的应用。</p> <p>我们收购上海整流器厂的目的是有利于开拓城市轨道交通市场，完善公司电力电</p> |

|        |  |
|--------|--|
|        | <p>子产品系列。城市轨道交通是一个蓬勃增长的市场，景气周期也比较长，整流器是轨交牵引供电系统的关键组成部分。</p> <p>Q3、公司做直流产品吗？</p> <p>A3、我们研发的 160kV 机械式高压直流断路器，在南方电网±160 千伏南澳多端柔性直流输电系统中成功挂网运行、500kV 机械式高压直流断路器在国家电网张北柔性直流电网试验示范工程顺利投运，我们参与了两大电网典型柔直工程主设备的研制，在柔直项目上我们具有了一定的项目经验及技术储备优势。</p> <p>Q4、公司如何达成中长期的经营目标？</p> <p>A4、我们有清晰的使命与愿景，有明确的中长期的经营目标。随着不断变化的政策与内外部环境，我们持续的、结构化的优化战略举措；纵向上，我们不断拓展产品线，实现延续性的增长，横向上，不断投资新的产品品类，提高增长的潜力；我们分别公告了在常州和如皋新建子公司和生产基地，由于受到疫情影响有一些延期，但总体上为未来的增长蓄积了动能。</p> <p>Q5、你们如何看待目前思源产品的市场份额？</p> <p>A5、电网公司非常关注交付过程的质量管理和投运以后的质量评价，质量“后评价”的影响日益提高，对企业的产品质量、交付管理能力、维护管理水平等方面都提出了更高的要求；我司一直坚持要把产品质量做好，积极建设交付与维护管理能力，充分满足客户的需求，获得了更多的客户认可与支持。</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 | 无  |
| 日期     | 2020 年 11 月 25 日   |