

思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-003

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	招商证券、交银施罗德基金等
时间	2021年2月23日 10:00-11:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 董增平；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：能否请您对2020年的业务和发展情况做一个回顾？</p> <p>A1：我们已经披露了2020年业绩快报，总体来说还是取得了一定的进步。从市场方面来看，国内市场是有增长的，海外市场虽然受到了疫情的影响没有达到预期，但也取得了一些进步，EPC业务由于项目延后受到了一定的影响。从产品方面来看，GIS的增长比较快，控制保护方面也有增长，我们的产品竞争力也在不断加强。2020年我们在如皋地区和常州地区进行了产能建设，成立了中压公司还投资了高压套管项目，各项业务都在有序开展。</p> <p>Q2：请问您如何看待这两年公司的发展？</p> <p>A2：我们始终坚持思源作为一个整体，坚持统一的价值观，坚持主流程贯通，致力于打造整体一致性，我们更多的是体系化的管理加矩阵式的经营模式。</p> <p>研发方面，我们始终坚持研发人员、研发资金的投入，经过多年的努力，实现了研发平台化，研发内部专业分工更加细致，以市场驱动研发，在研发中构建质量与成本优势。我们的研发进度更加可控，产品的版本迭代速度更快，使得我们这几年营业收入增长的同时，费用相对增长较小。</p> <p>供应链方面还有持续改进的空间。通过统一的采购平台和供应商整合还能降</p>

低采购成本。生产环节在自动化，信息化方面还能进一步提升效率。

销售方面，我们很早就开始推行销售一体化改革，实现了销售平台化，也取得了一定的效果。

Q3：目前大宗材料价格上涨，对公司有什么影响？

A3：大宗材料价格上涨会给公司带来一定的影响，但公司主要产品其原材料的构成各不相同，就整体而言，原材料价格变动对公司整体净利润影响在一个可控的范围之内。

Q4：请您谈一下对公司未来的发展。

A4：随着我们常州变压器生产基地的建成投产，我们的变压器产品的规模会起来。变压器在海外是主力军，常州是国内变压器的生产基地之一，可以发挥供应链优势，带动我们其他产品在海外的销量。

我们的互感器产品在国内排名靠前，也通过了海外客户的资质审核，逐步打开国外市场。今年投资了干式套管项目，希望能扩展高压套管产品。

我们 500kV 机械式直流断路器，在张北柔直电网成功投运，我们在柔直项目上有技术储备。

GIS 这个产品还有市场空间，我们也计划进一步提升 GIS 的产品竞争力。我们成立了中压开关子公司，未来中压开关也是一个发展方向。

监控保护产品方面我们持续进行研发和技术投入，去年客户提出的实现关键核心技术自主可控，我们也积极参与，在专业检测中排名均靠前列。电力电子产品方面我们投入了巨大的人力，今年我们有信心实现电力传输上的远景和使命，争取成为领军企业。未来保护和电力电子方面还是有很大的市场前景。

梯米公司通过和汽车行业客户的合作，带动我们的整体研发能力提高，通过汽车行业的规范管理带动我们这个行业的管理提升。

	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。
附件清单（如有）	无
日期	2021年2月23日