

证券代码：000400

证券简称：许继电气

许继电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-02

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>参加投资论坛</u>	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	J. P. Morgan Dymon Asia Capital (hong Kong) Limited Rays Capital Partners Limited Millennium Partners Blackrock Wellington Mgt Co Llp Aberdeen Standard Investments Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited	
时间	2021年4月28日	
方式	摩根大通亚洲电动车&电池供应链投资论坛	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：万桂龙 证券事务代表：王志远	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司受邀参加 J. P. Morgan 组织的投资论坛，与投资者就公司经营发展情况进行沟通交流。投资者普遍关心的问题总结如下：</p> <p>1. 公司业务、客户对象及近期经营情况</p> <p>答：公司是中国电力装备行业的领先企业，致力于为国民经济和社会发展提供能源电力高端技术装备，为清洁能源生产、传输、配送以及高效使用提供全面的技术、产品和服务支撑。</p> <p>公司聚焦特高压、智能电网、新能源、电动汽车充换电、</p>	

轨道交通及工业智能化五大核心业务，综合能源服务、先进储能、智能运维、电力物联网等新兴业务，产品广泛应用于电力系统各环节。公司产品主要分为智能变配电系统、直流输电系统、智能中压供用电设备、智能电表、电动汽车智能充换电系统、EMS 加工服务等六类。

公司客户对象包括电网客户和工业客户，其中，电网客户包括国家电网、南方电网、区域电网，工业客户包括发电集团、石油石化、轨道交通等领域。

2020 年度，公司实现营业收入 111.91 亿元，同比增长 3.12%；产品整体毛利率 20.18%，同比提升 1.95 个百分点；实现归属于母公司股东的净利润 7.16 亿元，同比增长 52.16%。2021 年一季度，公司实现营业收入 18.15 亿元，同比增长 77.36%；实现归属于母公司股东净利润 8266.83 万元，同比增长 31.44%。公司近三年盈利能力和发展质量持续提升，保持持续稳定的成长态势。

2. “双碳”目标与公司业务的相关性及对公司的影响

答：近期，国家提出“将力争于 2030 年前实现二氧化碳排放达到峰值、2060 年前实现碳中和”、构建以新能源为主体的新型电力系统。国家电网发布“碳达峰、碳中和”行动方案。

公司所处电气设备行业，受益于电力占终端能源消费比例提升、清洁能源占比提升、电网转型升级新趋势，面临新的发展机遇和成长空间。直流输电板块，公司具备领先的特高压产品技术，将持续做好清洁能源送出支撑；智能变配电、智能电表、智能中压供用电设备板块，顺应电网智能化转型升级及新能源并网趋势，优化存量，拓展增量；电动汽车充换电板块，随着新能源汽车发展，公司充换电产品助力消费端减碳。

3. 公司特高压业务情况及展望

答：公司在直流输电领域的产品主要有换流阀、直流控

制保护系统等产品，在国内市场份额领先。2019 年公司换流阀、直流耗能装置产品中标了我国首个海上风电柔性直流送出项目三峡如东海上风电柔性直流输电示范项目。2020 年，公司自主研发的直流输电运行控制系统在云贵互联工程应用，海上风电柔直耗能装置在如东工程供货。下一步公司将进一步加大自主可控产品研发力度，加快拳头产品培育及产业化，支撑产业拓展。

4. 电动汽车智能充换电系统板块业务情况与展望

答：电动汽车智能充换电系统板块主要包括电力电源、充换电设备、港口岸电等。公司电动汽车充换电业务起步较早，产品技术水平领先。充电方面，公司直流桩、无线充电、弓式充电等产品市场份额领先。公司积极拓展产业链合作，包括与车企和运营商的合作。公司推出了“麒麟”充电桩，加大了对交流充电桩的布局，积极拓展网外市场。换电方面，公司在北京、上海、天津、南京、郑州、合肥、青岛等地均参与了相关换电站的建设。公司换电领域有相关专利技术和项目经验，具有竞争优势。港口岸电方面，公司全面参与长江沿线及沿海港口游轮、散杂件、客滚、车滚等不同类型码头的岸电建设工作，业绩覆盖长江沿线 11 省市及沿海各大港务集团。下一步，公司紧跟新能源汽车发展，进一步拓展充换电设备市场，并持续加大对岸电项目的市场开拓力度，加强纯电动船舶交直流充电关键技术研究 and 市场布局。

5. 智能变配电板块业务情况与展望

答：公司智能变配电系统充分应用云计算、大数据、物联网、移动互联、人工智能等新一代信息技术，结合能源互联网建设需求，搭建状态全面感知、设备全景诊断、故障智能自愈、无人自主巡检、云边协同应用、信息互联共享的智慧变配电系统、物联网云平台，为电网、交通、石化、工矿、新能源、智慧园区等领域提供自主可控、规划精准、运行高

效、运维精益、服务优质的变配电系统解决方案和成套设备。公司主要产品包括配电网自动化系统、智能变电站系统、继电保护系统、变电站监控系统等。

公司智能变配电系统板块包括变电业务和配电业务。变电业务方面，公司有监控系统、继电保护系统等优势产品，2020年，公司完成国产保护装置系列产品开发，自主可控水平进一步提升。国家提出“双碳”目标后，新能源发电逐步放量，加大了对预制舱等产品的需求，后续预计会持续放量。配电业务方面，公司在该领域的主要产品有配网自动化系统、配电终端、环网柜等产品，可以为客户提供系统的解决方案。公司坚持自主创新，精准把握客户需求和行业发展方向，研发推广智能融合终端、磁控开关、5G差动保护等新产品，国内首套基于5G独立组网商用的配电网电流差动保护成功挂网运行。公司将继续通过加大研发投入，不断进行技术创新、技术储备，保持在智能变配电领域的竞争优势。

6. 智能电表板块业务情况与展望

答：公司智能电表基于国际、行业标准，以智能电表为中心打造电力用户全景感知群，以智能终端为中心打造边缘计算处理平台，快速构建基于营配融合的低压智能用电解决方案，应用于营配融合、精益化台区管理、台区反窃电、有序用电、共享用电等场景。公司主要产品包括智能电能表、智能终端等。2020年，公司完成收购山东电子，产业结构进一步优化，产品竞争力和盈利能力进一步增强。目前公司智能电表在国家电网集中招标活动的市占率领先。后续随着新一代智能物联电能表新需求的逐步释放、公司加大力度开拓国际智能电表市场，公司智能电表业务将会保持稳定增长。

7. 智能中压供用电设备板块业务情况与展望

答：公司智能中压供用电面向发电、电网、轨道交通、石化等领域，采用数字、通信和电力电子等技术，为电力系

统提供控制保护、智能化设备，具备供用电领域核心技术、系统解决方案和运维检修等服务能力。公司主要产品包括开关、变压器、电抗器、消弧线圈接地成套装备、环网柜等。

智能中压供用电设备板块主要是一次设备，参与竞争的厂商非常多。公司将从以下几个方面提升该板块的收入水平和产品毛利率。一是加大市场开拓力度，在保持电网市场份额不变的情况下，积极开拓工业、轨道交通、石油石化等市场，提升该板块收入水平。二是借助于公司在二次设备方面的研发积累，努力在一二次设备融合、一次设备智能化等方面形成竞争优势，2020年，公司完成国产芯智能物联终端、环网柜智能物联终端、开关柜智能物联终端等产品的研制开发。三是持续降本增效。从管理、工艺设计等方面进一步压降成本，提升产品毛利率。

8. 公司后续发展的主要思路

答：2021年，公司将围绕强研发、重销售、精管理工作思路，开展经营管理工作。强研发方面，公司将持续提升科研创新能力。优化存量产品，培育打造冠军产品。围绕新能源等领域，加大新产品研发和技术创新力度。重销售方面，进一步加大市场开拓力度。强化技术营销，完善面向网内、网外市场的协同组织，加快产品线上营销。立足国网市场，紧跟能源转型方针政策，持续打造系统集成创新的方案能力，积极布局新技术应用及试点示范项目。进一步开拓南网市场，强化需求响应，着力提升产品支撑能力。实现网外市场突破，精准把握行业需求，全力支持新能源发电、数据中心、轨道交通、石油石化等市场开拓。加快推进产品国际化进程。精管理方面，持续提高精细化管理水平。加强人财物精细化管理。持续压降应收账款规模，提高资金利用效率。提高采购精细化水平，实现成本持续压降。

会议过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定，没

	有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单(如有)	无
日期	2021年4月28日