

证券代码：002364

证券简称：中恒电气

杭州中恒电气股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021--01

调研活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	投资者
时间	2021年5月7日
地点	深交所互动易平台
上市公司接待人员姓名	董事长：朱国锭 总经理：赵大春 董事会秘书：蔡祝平 财务总监：段建平
调研活动主要内容介绍	<p>Q1: 朱总你好，请您结合公司所处的业务板块展望一下 2021 年那些板块将面临较大的增长机会，另外公司新产能投放后相比 2020 年订单能否保证满产，能否转化为业绩的增长，谢谢。</p> <p>A: 投资者您好！我们在年报业务计划中也有表述，公司将进一步扩大 HVDC 业务领先优势和规模，发掘 HVDC 技术新的应用场景，推进 HVDC 产品在边缘计算等领域的应用。提升新能源充换电、新能源车充换电业务市场占有率。重点推进重点客户的合作；5G 通信电源业务在原有基础上，重点开拓广电网络、海外通信电源市场。在能源互联网板块，2021 年，公司将充分利用先发优势，牢牢把握“碳达峰、碳中和”的大背景下，新能源占比提升、能源精细化管理、节能提效需求增加的行业发展机遇。推进园区/企业综合能源服务项目、城市级能源大数据中心复制推广、智能微网的市场推广。感谢您的关注！</p> <p>Q2: 去年公司在互动平台的回复和投资者交流做的不错，希望您这次把公司一季度各板块的执行订单和在手订单的大致情况和投资者分享一下，提振一下信心。</p> <p>A: 投资者您好，公司一季度相关财务指标已公告，公司经营正常，各项业务稳定增长，特别是数据中心电源仍保持快速增长态势，感谢您的关注！</p> <p>Q3: 中恒去年库存的增长速度明显高于收入的增速，请问主要是是什么业务造成库存的急剧增长？今年的库存的经营目标是什么水平？</p>

A: 谢谢提问！本公司 2020 年电力电子板块新增合同额 150,869 万元，同比增长 93%。合同订单增加，为确保合同履行及预防疫情带来的不确定因素，增加了原材料和成品备货，同时受项目验收时间影响期末发出商品增加。今年将加强存货周转率管理，缩短备货周期，提高存货周转率，降低周转期。感谢您的关注！

Q4: 您通过投资宁德智享而换取换电柜市场的做法非常有前瞻性，换电柜市场果然暴发式增长。但同时，您这样投哈罗换电是否不利于做滴滴和美团同类业务？据说滴滴电单车业务今年将采购 4 万到 5 万套换电柜，这可是个大市场啊！有种说法是互联网公司在新业务上尽量避开竞争对手的供应商。

A: 投资者您好！我们对于哈罗的投资股权比例占比小，不构成重大影响，我们和哈罗没有双排他约定，所以对于我们开拓与滴滴、美团以及其他社会客户合作没有影响。感谢您的关注！

Q5: 请问中恒现在各子公司有多少家是处于亏损状态？

A: 谢谢您的提问，目前主要子公司中恒云能源、苏州中恒普瑞、上海煦达新能源等能源互联网板块业务尚处于培育阶段，未实现盈利。感谢您的关注！

Q6: 请问公司能否在杭州组织现场股东大会，接待中小股东？听听中小股东的意见与建议？

A: 投资者您好！我们在 5 月 26 日召开现场股东大会，欢迎您以及其他股东参加！感谢您的关心！

Q7: 公司的 2020 年分季度业绩波动大，尤其是 2020 年四季度业绩相比 2019 年四季度营收创新高，利润亏损。公司解释是因为费用摊销，想问一下 2021 年四季度还有哪些费用需要在四季度摊销吃掉利润呢？

A: 谢谢您的提问：1、公司四季度计提应收款项减值准确、存货跌价准备、商誉减值等共计 4000 多万元；2、四季度子公司营收实现不理想，利润下降或亏损增加；3、计提的年终留存工资和奖金、业务经费等增加期间费用；感谢您的关注！

Q8: 最近可有增持计划，或者回购计划？

A: 投资者您好！如有相关计划我们会按规定进行信息披露！感谢您的关注。

Q9: 请问今年物料价格上涨对公司业绩的影响。

A: 投资者您好，物料价格上涨会导致公司产品成本增加，公司通过加强成本管理、提高生产效率对冲材料成本上升带来的影响，确保年度经营目标的实现。

Q10: 公司现金流为什么会这样紧张？

A: 谢谢提问！合同订单增加的情况下，公司备货增加，应收账款增加，造成营运资金占用增加。同时富阳生产基地增加产能，购买土地、厂房、机器设备等非流动性资产投资，造成资金占用增加。感谢您的关注！

Q11: 预计公司半年度利润水平怎样？

A: 谢谢提问，公司将根据相关规定，及时披露业绩状况。感谢您的关注！

Q12: 请问公司 HVDC 是否有能力打入党政金融系统，全面替代 UPS 市场？是否涉及国产替代，公司是否有相关的安全保密资质？

A: 投资者您好，公司 HVDC 产品目前市占率领先，有能力也是始终积极开拓 BAT 之外的市场，目前已经在政企等领域取得一定突破，感谢您的关注。

Q13: 中移动去年一季度连招了几个集采大标，今年怎么至今还没有集采标出来？是否意味着通信电源业务今年将面临很大的不确定性？

A: 投资者您好，去年度运营商集采合同尚在执行中，今年度集采目前

	<p>还没开始，感谢您的关注。</p> <p>Q14: 请问公司是否能召开公开调研？或者电话会议，方便投资者，投资机构了解公司具体情况。谢谢。</p> <p>A: 投资者您好，公司欢迎广大投资者通过现场、电话等方式调研。</p> <p>Q15: 2021 年是 5G 开始大规模建设的元年，公司的通信电源收入为为啥只增长 10%。公司 5G 通信电源在行业地位如何，2021 年会不会相较 2020 年有较大增长？</p> <p>A: 投资者您好，从 2020 年运营商集采结果看，公司通信电源产品总体中标额位居前列；收入增长较少的主要原因是集采订单的交付进度取决于客户建设进度，部分订单尚未开始交付。</p> <p>Q16: 公司为员工持股支付了很多费用，近期 50%已经达到解锁条件，员工持股会否减持？</p> <p>A: 投资者您好！公司已于 4 月 13 日披露了锁定期届满的公告，如有其他进展公司将按规定进行信息披露，谢谢您的关注！</p> <p>Q17: 虽然股票价格受市场整体影响较大，但中恒股价明显受董事长案情影响被资本市场认定为问题股票，致使投资者损失惨重，请问您和公司将做哪些努力让资本市场重拾信心，使中恒电气股价回归正常轨道？</p> <p>A: 公司股价受多方面因素的影响，公司将从主业入手，紧抓行业发展的新机遇，持续加强公司产品与服务的竞争力，提升盈利能力，为股东创造更多价值，感谢您的关注。</p> <p>Q18: 请问公司是否能举行公开调研？让投资者到公司，工厂实地了解公司近年生产情况。谢谢。</p> <p>A: 投资者您好！公司欢迎投资者来公司调研及工厂参观，谢谢！</p> <p>Q19: 公司在新型电力系统建设，特别是电网侧部分，是否有成熟的布局，业务预计会怎么样？</p> <p>A: 投资者您好，公司在电网方向主要开展“数字电网”专业软件技术服务，涵盖调度交易、运行安全、能效治理等方向，其中继电保护定值软件产品及咨询服务拥有一定的领先地位。</p> <p>Q20: 公司的库存商品一直保持高位，2020 年年报显示库存商品为 4.2 亿（不是原材料备货哦），与公司一直对外回答的供不应求，扩大产能相悖。能否解释下具体原因？</p> <p>A: 谢谢提问！存货包含期末已生产入库未及时发出的成品，和已发出未验收的发出商品，随着订单增加，这两部分较上期都有较大幅度增长。随着发货和验收，将逐步转化为营收。感谢您的关注。</p> <p>Q21: 梯次储能，退役动力电池利用，预计今年业绩会爆发吗？</p> <p>A: 投资者您好，近年来公司积极布局梯次储能领域，随着市场需求的提升和动力电池回收成本的下降，公司预计今年度将继续加大储能业务投入。</p> <p>Q22: 请问，截止到 2021 年 5 月 1 日股东数量。</p> <p>A: 投资者您好，截至 2021 年 4 月 30 日，公司股东总户数为 40881 户，感谢您的关注。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021-05-07