

思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-016

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	汇丰前海证券、富国基金、兴业全球基金、景林资产、华泰资产、南方基金、Greenlane capital、保银投资、高毅资产、璞瑜资本、东方红资管、光大证券、中金公司等
时间	2021年9月29日 14:30-16:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监兼董事会秘书 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：请介绍下在建工程的进度？</p> <p>A1：位于江苏如皋的GIS生产基地已经通过了五方验收。AIS生产基地改扩建项目按进度积极推进。位于江苏常州的变压器生产基地建设进度比预期稍晚一些，预计明年年初可投入生产使用。投产后产能会有所提升，同时也要看订单获取的情况。</p> <p>Q2：公司半年报中无功补偿类及相关产品毛利率比较高是什么原因？</p> <p>A2：公司的无功补偿类及相关产品指电力电子成套设备、电力电容器、整流器。半年度主要是电容器产品的增长比较大。电容器产品在特高压项目上有一定份额，特高压项目单个项目的规模比较大，受到项目落地影响，导致无功补偿类及相关产品毛利波动会大一些。</p> <p>Q3：SVG产品未来市场情况，公司是否具有竞争力？</p> <p>A3：双碳目标下，新能源装机会大于传统火电装机需求，集中式和分布式光伏建设会同比快速发展，柔性并网是光伏并网的必要设备，电网对新能源考核会越来越严，要求设备质量、功能、性能逐步提高，会使得质量、性能更好的企业有更</p>

多的竞争优势。新型电力系统建设要求提出后，新能源发电市场建设速度会加速，招标量会大幅提高，同时存在竞争加剧情况。

Q4：在能源革命、新型电力系统背景下，公司如何实现收益？

A4：我们始终保持对外界变化的高度敏感性，积极组织分析能源革命带来的机遇和挑战，我们认同这是整体电力系统的一次重大变革，将会带来很多变局与机会。我们认同储能是解决新型电力系统主要矛盾的重要手段，看好储能市场的未来发展，同时也在积极准备。看好新能源接入系统的需求增长，我们具备比较齐全的专业，拥有综自保护、变压器、开关、互感器、SVG 等产品，能够承接总包业务，总体看是积极的。从我国的能源禀赋来看，我们认为大功率输电通道的建设、远距离输电、特高压，是持续性的需求。用电侧变革也很大，影响最大的领域是交通电动化，如果新能源汽车持续增多，对用电的需求会大大高于现有电网的承受能力，会出现增量的需求。

Q5：公司产品如气体绝缘封闭金属开关设备销量是否会受到新能源的影响？

A5：目前对电网需求影响不大，可能会因为装机容量的上升而增加。

Q6：公司引进先进管理理念的原因？

A6：2015 年至 2018 年公司业绩比较平稳，我们加强组织能力建设，聚焦内部管理，提升组织能力，之后这几年快速发展，业务增长的同时人员没有显著增加，效率提升比较大；通过组织能力建设，目前已经初步具备向更大规模发展而不混乱的能力。

Q7：如何达成公司的长期目标？

A7：通过清晰的战略规划与有效的战略执行。

Q8：公司在进行交付体系的整合？

A8：客户的需求在变化，为了持续提高客户满意度，我们持续投入交付体系建设，将我们在海外建设、实践的复杂工程项目（EPC）交付能力，在国内的交付项目中

	<p>得以应用，提高应对更复杂应用场景的能力，希望能为客户提供全流程的满意度体验，成为公司的核心竞争力之一。</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	2021年9月29日