

证券代码:603861

证券简称:白云电器

公告编号:2022-039

转债代码:113549

转债简称:白电转债

广州白云电器设备股份有限公司

关于 2021 年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、本次说明会召开情况

广州白云电器设备股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 5 月 17 日（星期二）15:00-16:00 通过全景网“投资者关系互动平台”（<https://ir.p5w.net>）以网络互动形式召开了公司 2021 年度业绩说明会。公司董事长胡德兆先生、总裁胡明聪先生、独立董事吴俊勇先生、财务总监王卫彬先生、董事会秘书程轶颖女士参加了本次会议，针对 2021 年度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通。

二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司的回复情况

1、公司未来的发展规划，及发展重点？

回复：尊敬的投资者，您好！公司致力于“成为世界领先的电力能源综合解决方案服务商”，将改革创新作为公司可持续发展的不竭动力，坚持以客户需求为中心进行产品研发，走自主品牌之路。

公司专注于电力领域，实施“产业+金融”、“需求+技术”双轮驱动、一次带动二次，发展智能装备、经营集成服务、智能互联业务。公司奉行发展型（即增长型）战略，以客户为中心、以奋斗者为本、以创新为动力，以高质量发展为目标，立志成为行业组织者、市场引领者、客户价值创造者，向着高科技平台企业转型，实现企业与客户、股东、员工、合作伙伴、社会的共同繁荣、共同富足。公司致力于“成为世界领先的电力能源综合解决方案服务商”，将改革创新作为公司可持续发展的不竭动力，坚持以客户需求为中心进行产品研发，走自主品牌之路。感谢关注！

2、请问公司的核心竞争力是什么？

回复：尊敬的投资者，您好！公司秉承“创造优良、服务社会”的宗旨，创业以来始终坚守初心、专注行业不动摇，逐步形成了以“技术领先、质量优先”为核心竞争力的综合优势，主要竞争优势体现为：技术创新、市场营销、智能制造、文化品牌等核心竞争力。以上竞争优势可详见公司《2021 年度报告》。响应国家“双碳”政策，顺应新型电力系统建设等发展趋势，公司将积极加大新产品研发和市场开拓力度。感谢您的关注！

3、公司在特高压领域的竞争优势？

回复：尊敬的投资者，您好！公司控股子公司桂林电力电容器有限公司在特高压直流输电工程应用的产品主要有交、直流滤波器电容器，技术经济指标连续数年排名行业第一，拥有全球先进的特高压电力电容器生产和研发基地，拥有特高压电容器国家级实验研发中心，是电容器行业唯一获得国家科技进步特等奖的电力电容器专业制造商，率先参与了我国第一条 1000kV 特高压交流工程建设、第一条±800kV 和第一条±1100kV 特高压直流工程建设，已经为超过 15 个超高压交流输电工程和 16 个特高压直流输电工程提供各种优质产品。感谢关注！

4、公司的主要优势业务有哪些，竞争力主要表现在哪里？是否有海外市场业务？疫情下如何发力做好各项销售，谢谢。

回复：尊敬的投资者，您好！公司是国内领先的电力能源综合解决方案服务商，聚焦智能电网、轨道交通、特高压、工业自动化等领域，为客户提供成套设备、解决方案及运维服务。公司主要竞争优势体现为：技术创新、市场营销、智能制造、文化品牌等核心竞争力。目前海外业务在公司业务中占比较小。公司会持续关注疫情发展情况，积极采取各种措施尽量减少疫情带来的影响，保证生产经营安全有序进行。感谢关注！

5、请问公司主要产品的市场占有率是多少？

回复：尊敬的投资者，您好！公司主要产品为成套开关设备及电力电容器。其中，成套开关设备主要用于大型工业企业、公建设施、电网、电厂等领域。公司在部分细分领域的市场占有率较为领先，比如轨道交通领域的业绩覆盖率较高。公司电力电容器产品在特高压领域一直处于前列。感谢关注！

6、请问贵司在特高压技术的发展优势和市场占有率？

回复：尊敬的投资者，您好！公司控股子公司桂林电力电容器有限公司在特高压直流输电工程应用的产品主要有交、直流滤波器电容器，技术经济指标连续

数年排名行业第一，拥有全球先进的特高压电力电容器生产和研发基地，拥有特高压电容器国家级实验研发中心，是电容器行业唯一获得国家科技进步特等奖的电力电容器专业制造商，率先参与了我国第一条 1000kV 特高压交流工程建设、第一条±800kV 和第一条±1100kV 特高压直流工程建设，已经为超过 15 个超高压交流输电工程和 16 个特高压直流输电工程提供各种优质产品。感谢关注！

7、请问公司在光伏风电储能方面是否有产品市场销售？现在光伏风电储能市场火热，公司是否有意向进军光伏风电储能等行业？

回复：尊敬的投资者，您好！2021 年，公司通过与数字能源领域龙头企业开展合作，开发了光伏箱变、储能变压器柜等数字能源产品，开始逐步进入数字能源领域市场。感谢关注！

8、贵公司新近有哪些项目或产品，或技术研发值得期待？

回复：尊敬的投资者，您好。公司专注于电力设备领域，致力于成为世界领先的电力能源综合解决方案服务商，顺应国家双碳政策的推进、以新能源为主体的新型电力系统的建设，公司正在原有相关业务、产品基础上，积极探索上述领域的新产品、新技术、新业态。

2021 年，公司两项专利荣获第 22 届中国专利优秀奖，多项产品技术荣获国家或省部级科学技术奖；“基于统一平台的轨道交通新型继电保护关键技术研究及应用”项目获广东省机械工程学会及机械行业协会科学技术奖一等奖；12kV 及 126kV 新型环保气体绝缘金属封闭开关设备通过产品技术鉴定，其综合技术性能达到国际先进水平，在环保气体的安全应用技术方面达到国际领先水平；智能化产品升级全面完成，全系列 BY3C 耐火母线交付量产；直流支撑电容器、电流互感器等新产品的研发不断取得进展。感谢关注！

9、请问贵司产品能否用在柔性输电方面？有无前瞻的关注太空发电领域？

回复：尊敬的投资者，您好。公司干式电容器产品在柔性直流输电工程中有大量的应用需求。公司产品主要研发方向为应用于输变电领域，时刻关注全球技术发展对市场需求的变化。感谢关注！

10、请问董事长，目前公司除了与宁德时为宁德时代提供中低压成套开关设备外，还有哪些业务合作，谢谢！

回复：尊敬的投资者，您好！公司已与宁德时代达成合作，为其供应中低压成套电气设备和系统控制解决方案，未来公司将加大新能源领域业务的开发，同

时提升产品服务水平，从而提高产品收入，提升毛利水平。感谢关注！

11、请问贵公司在收购桂林电容后，2021 年经营发展情况如何？

回复：尊敬的投资者，您好！公司控股子公司桂林电容始终坚守“成为安全可靠、优质经济的电能质量管理集成解决方案供应商”的愿景、“致力于改善电能质量与发展绿色能源事业，共建节能型社会”的使命、“明德厚生，自强至善”的企业精神以及“团结协作、敬业创新”的精神，“十四五”要成为“行业领先的电能质量管理集成解决方案供应商”。2021 年桂林电容业绩稳步增长。感谢关注！

12、请阐述上市以来，虽然收购了桂林电容，但是营收越来越高，利润越来越低，增收不增利的主要原因。

回复：尊敬的投资者，您好！主要有以下原因：（1）报告期内公司根据“双碳”及新型电力系统建设的政策及电力行业与市场发展趋势，加大了新型环保气体产品系列、柔直用电容器国产化系列、新能源供电产品系列、产品智能化升级等方面的研发费用投入，研发费用同比有所增加；（2）报告期内原材料市场价格增幅较大，公司产品所用原材料铜材、铝材、钢材等价格同比约增长 30%以上，导致营业成本率同比上升。感谢关注！

13、大湾区轨道交通产投集团进展怎么样了，成立时说的当年合同额达到 100 亿是否达成目标？

回复：尊敬的投资者，您好！为共同做强做大广州市轨道交通产业，公司于 2021 年 4 月与广州工控集团、佳都科技、广州地铁、白云高新区投资、广智集团、广电运通、城发基金以及华能机电共同出资设立广州大湾区轨道交通产业投资集团有限公司。目前，各项业务正有序开展中。感谢关注！

14、持股 4 年了，为什么公司业绩越来越差，是因为关联交易吗？

回复：尊敬的投资者，您好！近年来，根据公司战略发展规划，公司开展了系统的产业升级，投资了数字化工厂建设以及韶关高端智能化配电设备产业基地建设，固定成本及财务费用增幅较大，同时公司产品所用的主要原材料为铜材、铝材及钢材等，大宗原材料价格近年来增幅较大，故成本增加。此外，公司根据“双碳”及新型电力系统建设的政策及电力行业与市场发展趋势，加大了新型环保气体产品系列、柔直用电容器国产化系列、新能源供电产品系列、产品智能化升级等方面的研发投入力度，研发费用增加，故公司业绩出现了一定幅度的下滑。

感谢关注！

15、请问贵公司管理是否存在问题，什么原因导致成本越来越高，利润越来越低？

回复：尊敬的投资者，您好！（1）近年来，根据公司战略发展规划，开展了系统的产业升级，投资了数字化工厂建设以及韶关高端智能化配电设备产业基地建设，固定成本及财务费用增幅较大，同时公司产品所用的主要原材料为铜材、铝材及钢材等，大宗原材料价格近年来增幅较大，故成本增加。（2）公司根据“双碳”及新型电力系统建设的政策及电力行业与市场发展趋势，加大了新型环保气体产品系列、柔直用电容器国产化系列、新能源供电产品系列、产品智能化升级等方面的研发投入力度，研发费用增加，故公司净利润出现了一定幅度的下滑。

未来，公司将围绕战略目标达成，聚焦“集团管控、集约经营”经营主题，持续构建核心能力和资源优势，在业务链条协同、管理平台协同、新业务培育、供应链改革、大总包项目组织、组织人才发展、技术研发引领、数字化建设以及产教融合方面持续发力，以优良业绩回馈广大投资者。感谢关注！

16、面对股价跌跌不休，公司管理层是否应对之策，准备采取哪些有效措施？谢谢。

回复：尊敬的投资者，您好！股市波动我们感同身受，股价涨跌受宏观政策、行业周期、资本市场环境、投资者情绪等多重因素综合影响，希望投资者能够理性看待，也请注意投资风险。公司将继续做好经营管理，顺应行业新型电力系统建设等发展趋势，增加研发投入，以技术创新为驱动因素，同时积极优化产品结构，开拓新业务，稳步推进各项业务发展，不断提升核心竞争力，努力提升公司的内在价值，以回报各位股东的支持。感谢关注！

17、成本/营收比几乎每次年报都是上升的，利润率每次年报都是下降的，难道上市对公司是负影响吗？

回复：尊敬的投资者，您好！（1）公司产品所用的主要原材料为铜材、铝材与钢材等，大宗原材料价格增幅较大，营业成本上升；（2）公司根据“双碳”及新型电力系统建设的政策及电力行业与市场发展趋势，加大了新型环保气体产品系列、柔直用电容器国产化系列、新能源供电产品系列、产品智能化升级等方面的研发投入力度，研发费用增加，利润率有所下滑。感谢关注！

18、2021年钢价和铜价上涨20%是有的，白云2020年仅广州地铁中标订单

近百亿，库存减值和信用减值的依据是什么？为什么年报不计提，要等到 2022 年一季报？平安创新 2021 年 11 月出减持公告，刚好到一季度减持完毕，这中间有没有巧合？白云已创历史新低了，公司注意到了没有？

回复：尊敬的投资者，您好！公司根据《企业会计准则》规定对应收账款、存货计提信用减值损失及资产减值损失，具体计提依据请详见公司年报会计政策及会计估计相关规定。股价涨跌受宏观政策、行业周期、资本市场环境、投资者情绪等多重因素综合影响，希望投资者能够理性看待，也请注意投资风险。公司将继续做好经营管理，稳步推进各项业务发展，不断提升核心竞争力，努力提升公司的内在价值，以回报各位股东的支持。感谢关注！

19、在业绩没大变化下分红比上年少了一倍？

回复：尊敬的投资者，您好！公司 2021 年度利润分配是根据《公司法》、《证券法》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》以及《公司章程》的相关规定制定的，本年度公司现金分红占归属于母公司股东的净利润比例为 30.31%。感谢关注！

20、今年第一季度净利润为什么下降这么多？

回复：尊敬的投资者，您好！（1）一季度受全国新冠疫情影响，材料采购及货物运输均受到不同程度的影响；（2）公司属电力制造行业，项目招投标一般在上半年，产品的交货、安装调试与验收一般是在下半年，业绩具有一定的季节性，第一季度的营业收入较低；（3）2022 年大宗原材料市场价格同比涨幅较大，公司产品所用的主要材料铜材价格增长 15%以上，材料成本提升；（4）公司加强客户及应收款项风险的管理，进一步细化应收款项的信用风险特征组合类别，采用浮动比例计提应收账款坏账准备，调整后的计提比率更加符合公司的实际情况。感谢关注！

三、其他事项

关于本次公司 2021 年度网上业绩说明会的具体内容，投资者可以通过全景网“投资者关系互动平台”（<https://ir.p5w.net>）查看本次投资者说明会的召开情况及主要内容。感谢各位投资者积极参与本次说明会，公司对长期以来关注、支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢。

特此公告。

广州白云电器设备股份有限公司董事会

2022 年 5 月 18 日