

平高电气 2021 年度业绩说明会召开实况

召开时间：2022 年 4 月 21 日 10:00-11:00

召开方式：视频+网络文字互动

召开地点：上海证券交易所路演中心

参与人员：董事长李俊涛，董事、总经理庞庆平，独立董事何平林，财务总监李海峰，董事会秘书刘湘意

一、本次说明会预征集问题 15 个，问题及回复如下：

1. 平高电气现有专利数量。

回复：您好，平高电气现有专利数量为 1047 项，谢谢！

2. 平高电气博士、硕士、本科、专科、高级技工、技工多少人。

回复：您好，平高电气及子公司现有员工 4697 人，其中博士 2 人、硕士 209 人、本科 1679 人、专科 915 人，技工 710 人，高级技工 297 人，谢谢！

3. 毛利率相比同行业思源电气差的多。

回复：您好，由于不同公司间细分产品不同，业务模式也不尽相同。近年来，公司持续深入开展提质增效专项行动，通过实施采购节资、优化设计、精益生产等措施，创新工作方法方法，深挖内部潜力，提升产品盈利能力，本期毛利率同比有所提升，谢谢！

4. 平高集团除平高电气外，剩余资产总数。

回复：您好，截至 2021 年末，公司资产总额为 191.75 亿元，

公司不掌握控股股东具体资产情况，谢谢！

5. 平高集团会注入储能公司进平高电气么。

回复：您好，储能业务主要是平高集团在开展。公司自主研发了移动式储能车、应急电源车、UPS 电源车等移动储能产品，为电力应急与不停电作业提供整体解决方案。关于未来是否会注入储能公司目前尚未有计划，谢谢！

6. 平高集团脱离国家电网后，有何措施提高销售额。

回复：您好，公司脱离国家电网后，不会对公司销售模式、销售业绩产生较大影响。公司将坚持以客户为中心，塑造高效协同的营销体系，紧密跟踪两网投资动态，大力拓展网外和海外市场，实施多元化发展战略，力争实现市场新突破，谢谢！

7. 平高电气的研发主要依靠什么途径获取。

回复：您好，公司依据外部市场需求，结合自身经营情况和产品发展规划，组织科技项目立项研发，谢谢！

8. 天津平高、国际工程为何亏损那么多，有何措施避免亏损及创造盈利。

回复：您好，国际工程受国外疫情和国际关系影响，本期国际业务开拓的难度加大，新签合同同比减少，部分国外 EPC 项目延期执行，收入下降，利润同比减少。天津平高两网外市场开拓效果不明显，固定成本摊销较大，导致成本高于同行业水平。公司将持续加大市场开拓力度，持续深入开展提质增效专项行动，深挖内部潜力，提升产品盈利空间，谢谢！

9. 作为平高集团新的掌门人，李董有何措施带领平高电气迈

上新台阶。

回复：您好，公司一是坚持以科技创新为驱动，市场需求为导向，引领产业高端迈进，二是坚持以提质增效为重点，提升经营效率效益，奋力开创公司高质量发展新局面，谢谢！

10. 平高电气并入中国电气装备后，会进行深度整合吗。

回复：您好，公司未进行深度整合，谢谢！

11. 平高电气有何措施吸引机构投资者调研。

回复：您好，公司坚持以“请进来、走出去、线上线下相结合”的方式多维度开展投资者关系管理工作，通过召开业绩说明会、策略会、业绩路演、反路演、电话会议、投资者现场调研等形式与投资者进行沟通交流，谢谢！

12. 在国家大力提倡特高压的基础上，平高电气如何利用此次机会提高公司业绩。

回复：您好，“十四五”期间，国网规划建设特高压工程“24交14直”，涉及线路3万余公里，变电换流容量3.4亿千伏安，总投资3800亿元。今年，国网计划开工“10交3直”共13条特高压线路。公司将紧跟特高压建设规划进度，发挥产品和产业优势，争取更多的合同。谢谢！

13. 公司的利润率和资产收益率一直在比较低的水平，甚至与同行业同区域的兄弟公司相比也有不小差距，是客观因素还是经营能力问题？

回复：您好，由于不同公司间细分产品不同，业务模式也不尽相同。近年来，公司持续深入开展提质增效专项行动，通过实施设计改进、采购节资、优化设计、精益生产等措施，

创新工作方式方法，深挖内部潜力，提升产品盈利能力，2021年在大宗原材料上涨的情况下，公司毛利率同比提升 1.29 个百分点，提质增效效果明显。谢谢！

14. 公司参与的装备集团大整合，在内部有没有更深入的整合调整？

回复：您好，公司内部未进行更深入的整合调整，谢谢！

15. 平高集团的储能业务有没有注入上市公司的计划？

回复：您好，储能业务主要是平高集团在开展。公司自主研发了移动式储能车、应急电源车、UPS 电源车等移动储能产品，为电力应急与不停电作业提供整体解决方案。关于未来是否会注入储能公司目前尚未有计划，谢谢！

二、本次业绩说明会期间，共收到投资者提问 6 个，回复 6 个，具体如下：

1. 中国电器装备收购平高电气，控股股东是否发生变化？如果控股股东发生变化，那么公司的高管和发展方向会不会有所变动，对公司的未来发展有无重大影响？

回复：您好，中国电气装备通过国有股权无偿划转取得平高集团 100%股权，间接持有公司 40.50%股权。本次收购完成后，公司控股股东及实际控制人未发生变化，公司控股股东仍为平高集团，实际控制人仍为国务院国资委，谢谢！

2. 公司所处特高压行业是否为周期行行业？目前来看是否已经进入逆境向上反转新周期，而且新周期是否更加让人期待？是否明显受益于国家特高压政策，公司业绩在哪个季度

会有一个明显的收益体现？谢谢！

回复：您好，“十四五”期间，国网规划建设特高压工程“24交14直”，涉及线路3万余公里，变电换流容量3.4亿千伏安，总投资3800亿元。今年，国网计划开工“10交3直”共13条特高压线路。公司将紧跟特高压建设规划进度，发挥产品和产业优势，争取更多的合同。特高压项目附加值较高，具体业绩体现取决于项目的执行进度，公司效益将根据合同执行进度逐步体现，谢谢！

3. 贵司一季报盈利的原因是什么，这种原因的推动力在今年能不能持续。

回复：您好，公司持续加大市场开拓力度，推进提质增效措施精准实施。2022年一季度，公司产品销量增加，售价提高，毛利率同比提升，实现营业收入16.19亿元，同比增加56.60%；归母净利润4002万元，同比扭亏为盈，谢谢！

4. 您好，刘总，对目前平高股价如何看待，目前是否已是低估状态，对十四五期间公司股价有何期待？

回复：您好，上市公司股价受宏观经济、市场情绪等多种因素的影响。十四五期间，“两网”合计电网总投资约3万亿，较“十三五”全国电网总投资额增长13%，行业发展前景良好。公司将紧跟电网投资规划进度，着力推动产业升级转型，深入实施提质增效，不断提升产品和服务竞争力，对公司未来发展充满信心，谢谢！

5. 公司相对同行业公司，有什么明显的优势

回复：您好，公司数十年坚持开关主营业务，始终专注开关

产品研发和自主创新，已经具备“交直流、全系列、全电压等级的开关系列产品自主研发、试验和制造”能力。主要产品性能均达到国际领先水平，现场管理、生产制造和履约能力较强，拥有一支专业的客户服务队伍，为用户提供 7×24 小时全天候“一对一”服务，能够对客户需求快速反应。公司优势详见 2021 年年度报告中“报告期内核心竞争力分析”，谢谢！

6. 公司的新业务有哪些布局，有没有具体的计划。

回复：您好，公司坚持实施以开关为核心的相关多元发展战略，聚焦智慧电网及电力应急装备、电锅炉及热储能、智能运维检修、环保型产品开发以及数字化、智能化配网设备等新业务领域，深化改革，创新模式，推进新业务迅速发展壮大，谢谢！

本次业绩说明会网上回看地址如下：

<http://roadshow.sseinfo.com/roadshowIndex.do?id=8129>