

证券代码：603556

证券简称：海兴电力

杭州海兴电力科技股份有限公司
投资者关系活动记录表
(2018-09-26)

编号：2018-001

投资者关系活动类别	<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 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 √其他（“我是股东”系列活动，中小投资者走进上市公司海兴电力）
参与单位名称及人员姓名	1. 通过华龙证券报名的 30 余名投资者，包括华商基金管理有限公司研究发展部管俊玮、长信基金管理有限公司研究发展部张凯等 2. 浙江经视记者 3 人 3. 浙江证券业协会余红燕
时间	2018 年 9 月 26 日
地点	公司展厅 公司 Workshop 培训室 公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长 周良璋先生 副董事长 李小青女士 董办负责人 娄小丽 监事会主席 徐雍湘

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>本次投资者交流活动主要内容如下：</p> <p>1、投资者参观公司展厅，从公司历程、海外布局、解决方案等方面对公司的基本情况做了简要了解。</p> <p>2、投资者参观 Workshop 培训室，现场进行了公司系统解决方案的模拟演示。</p> <p>3、董事长周良璋先生从行业发展趋势、企业发展方向、国际人才培养、海兴使命与愿景等维度，为大家展开了详细介绍与阐述，并就当今环境下海兴如何构建坚实的竞争壁垒、企业向解决方案及服务商转型过程中能力的提升和优势的建立、如何使得组织架构和团队更好地与新商业模式匹配等问题做了说明，从而使投资者对海兴有了更深入更全面的了解。</p> <p>4、投资者提问环节：</p> <p>（1）上半年海外业绩真实情况：如果剔除海外货币贬值的影响，海外的增幅有多少。或者有没有海外销量数据的同比增幅情况？</p> <p>若剔除巴西、印尼等海外子公司当地货币大幅贬值的影响，公司以当地货币计价的海外收入同比增长约为 15%，公司海外市场还是体现出较强的竞争力。</p> <p>（2）一带一路对公司业务的影响？是否有具体项目或者案例？</p> <p>在国家一带一路战略下，公司可借船出海，承接配用电领域的项目。目前海外营收占比约 70%，产品及服务覆盖 90 多个国家和地区，其中一带一路国家 36 个。例如：在塔吉克斯坦实施的配网改造和线损治理项目等。</p> <p>（3）上半年国内收入增速低于预期，下半年情况如何？</p> <p>国内市场，公司主要的客户是国家电网和南方电网，国网 2018 下半年会有第二次电表招标，但是具体量多少还不了解，不过应该不会太乐观。目前电表市场处于更新换代周期的末期，原定新标准 IR46 延迟，新周期尚未启动，未来两年的招标情况取决于新电表标准的出台时间和相关规定。</p> <p>目前公司在国内电表市场的市占率为 3%-4%，希望进一步努</p>
----------------------	---

力，未来市场份额能有进一步提升。另外，公司的配网产品已逐步在国内打开市场，截止目前中标额已近一亿元，是后续的开拓重点，公司后续将继续加大配网的市场开拓，包括地级市市场。

（4）竞争对手出海：现在国内企业竞争对手有到海外竞争吗，会对竞争格局有啥影响？如果不考虑汇率因素的话，未来这一块毛利率水平未来趋势如何？

您好！随着国内市场的变化，国内同行业公司也逐步走出去开拓海外市场，对公司部分海外国家的以纯表计产品贸易的市场会形成一定的影响。但是公司从成立之初就致力于海外市场的开拓，在同行业多年继续保持出口总量和出口金额两项第一；已构筑了领先的全球化布局、解决方案和服务能力。而且多年来，公司致力于配用电一体化解决方案的开发和服务能力，为客户提供整体解决方案，建立了信赖关系，增强了客户粘度。公司对海外市场的竞争非常有信心，未来随着公司整体解决方案的持续推进，海外毛利率持续可期。

（5）今年上半年公司原材料上涨，预计后续原材料价格的情况？

您好！主要是贴片电容、改性PC料、贴片电阻等元器件涨幅较大，影响了公司的毛利率。目前，公司通过改进产品设计、采用替代料等方案避免原材料提价的影响；并要求采购部门采取积极有效的方式进行降本。

（6）中美贸易战对公司的影响大吗？

公司与美国没有直接贸易往来，海兴的大部分业务主要集中在亚、非、拉的发展中国家，贸易战对公司业务影响不大。

（7）上半年报告中显示研发费用有一个亿，公司后面还有什么布局吗？

您好！公司始终坚持新技术新产品的开发，研发费用一直维持在较高水平，公司拥有700多名研发技术工程师，曾多次参与国际和行业标准的制定，在行业中具有领先的技术优势。现阶段主要致力于智能用电、智能配网、系统解决方案、物联网技术、大数据与电力云应用等项目上进行研发的投入。后续将持续创新，为下

	<p>一个战略周期向更多智能电网产业领域的拓展奠定优势。</p> <p>(8) 公司是否考虑多元化发展？</p> <p>您好！公司业务外延基于两点：①基于同一客户群体；或②基于同一技术。公司将立足智能配用电领域，延伸智能电网产业链产品，引领下一代智能电表和用电信息采集的发展方向，将公司打造成为具有全球领先的智能配用电解决方案供应商。</p> <p>(9) 公司海外业务比较多，涉及国家较多，后续如何应对汇率波动的风险？</p> <p>公司海外业务结算以美元为主，后续公司将尽量采取积极的措施减少汇率波动的影响。主要有：1) 远期结汇的形式；2) 推动境外业务的人民币结算；3) 有海外公司的区域，将采取本地银行贷款的方式，及时保证资金回款至国内。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018年9月26日