

江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司投资者关系活动 记录表

编号：2021-001

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
参与单位名称 及人员姓名	深圳市合利投资基金管理有限公司：邓哲、虎麦峰
时间	2021 年 3 月 16 日
地点	江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司会议室
上市公司 接待人员姓名	总经理：陈晓凌 总经理秘书：贾云 投资者关系经理：宋泽林
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1、公司当前 GIL 年产能大概是多少？产品合格率是什么水平？</p> <p>答：公司当前 GIL 产线年产能约 20km，目前正在对 GIL 产线进行改造，改造后的 GIL 产线年产能可以达到 50km。公司产品在投入商业化运行前必须开展预鉴定试验和型式试验，保证产品质量合格率。就 GIL 而言，其由多种零部件构成，每种零部件的产品质量合格率标准都不相同，但 GIL 整体质量合格率必须要达到 100%，保证其各项电气性能绝对安全、可靠，才能投入实际商业运用。</p> <p>2、公司 GIL 产品的应用场景主要有哪些？</p> <p>答：早期 GIL 产品主要集中应用于发电领域，得益于安全性高、运维便捷、电压等级高、输电容量大等诸多优势，GIL</p>

产品被较多使用在大型水电、火电、核电工程项目中。随着苏通GIL综合管廊建成并投入运行标志着GIL产品在城市负荷中心大规模应用具有可行性，国内GIL产品应用场景逐渐呈现多元化趋势，而不再局限于电站出线端的应用。随着5G基站、新能源汽车、数据中心、轨道交通、充电桩等新型基础设施建设带来了巨量电能供应需求，GIL产品可以有效利用有限的城市空间资源，实现高压超高压大容量电能直接进入城市地下变电所等负荷中心。此外，对于产业园区、大型石化和钢铁厂区等不具备建设架空输电线路的区域，GIL产品也能很好的实现替代作用。GIL产品从发电领域单一化应用逐渐发展为适用于发电领域、城市负荷中心、产业园区等多元化应用场景，具有较为广阔的市场空间与发展前景！

3、公司GIL业务获取订单主要通过什么方式？未来几年是否有充足的意向订单？

答：公司GIL业务主要通过两种方式获取，一是公司销售团队主动与下游需求客户营销，如公司销售经理主动与有潜在电力架空线路迁改需求的地方政府接洽，逐步培育市场；二是有部分下游客户本身有迫切的电力架空线路迁改需求，这部分客户会主动与公司联系。在经过可研、招投标、方案设计等流程后，经地方政府部门、电网各地分公司获准后，最终获取相关GIL业务订单。截至目前，公司参与前置阶段的GIL项目如南京、张家港、重庆、武汉、杭州等多个地方的可行性研究工作，预计其中将有部分GIL项目可能在未来1-2年内转化为公司的在手订单。

4、GIL输电系统相比传统电缆输电系统有什么优点？两者之间是否有替代性？

答：GIL输电系统具有以下优点：（1）更稳定。GIL采用金属封闭的刚性结构，不受大气和环境的影响；无老化问题，使用寿命在50年以上，远超电缆输电系统30年寿命；布置灵

活，安装、运行维护方便，故障率低、系统可靠性大。（2）更安全。相比电缆输电方式，GIL 输电线路的电磁辐射小，基本不会对其他设备和人员产生影响。（3）更大输电容量。与电缆相比，GIL 输电线路载流量更高，输电容量更大，运行损耗更低，支持长距离大容量输电。两个输电系统之间有一定的替代性。GIL 输电系统较传统电缆输电系统造价高，在土地资源相对宝贵，用电需求较大的一、二线城市，GIL 不仅能够极大满足城市用电需求，更能盘活大量宝贵土地资源，改善城市形象。在四、五线城市，土地资源相对便宜，用户用电需求小，使用传统的电缆输电系统能够降低成本。

5、模块化变电站的需求端主要有哪些？市场容量如何？

答：模块化变电站可以很好的满足大型工矿企业的电源建设需求、电力系统的旧站改造及新站建设需求，以及水利、铁路、石油、大型工程的施工电源需求等，应用范围涵盖数据中心（IDC）、光伏、风电等领域。根据国金证券研究所 2017 年发布的深度研究报告显示，在电网领域，通过估测“十三五”期间每年新增模块化变电站数量，并结合单位平均造价以及智能变电站内模块化建设的渗透率测算，预计未来电网领域模块化变电站市场规模有望达 40-80 亿元/年；在新能源领域（包括光伏、风电），通过估测每年光伏、风电新增装机容量和模块化变电站平均投资，以及产品在新能源电站领域的渗透率测算，预计未来新能源领域模块化变电站市场规模达 24-36 亿元。未来，随着集成化、一体化产品在 IDC、老旧城市变电站改造、新站建设及风电、光伏等新能源领域更为广泛的运用，模块化变电站的市场空间将更为广阔！

6、公司电缆连接件系列产品维持高毛利的主要原因是什么？

答：一方面，从整个行业来看，国内电网每年的投资额约为 4500 亿元-5000 亿元，其中电缆连接件约为 50 亿元，约占 1%的比例。电缆连接件作为电缆输电系统中的核心部件，是最

	<p>容易出现问题的环节，质量要求很高，电缆连接件实际上以1%的投资额成本，承担着电缆输电系统约达95%的输电安全责任。因此，下游客户没有动力压缩电缆连接件的毛利；另一方面，电缆连接件的竞争格局相对稳定，目前高压及以上电压等级电缆连接件的国内生产企业主要有公司、长缆科技、汉缆股份、珠海长园（长园集团子公司）等少数企业。同时，电缆连接件毛利实际上包含了售后服务。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021年3月16日