

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：2021-002

投资者关系 活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称 及人员姓名	北京乾元睿信资产管理、西部证券、机会宝、湖南湘江中盈投资管理有限公司、天惠投资、百瑞赢证券、华润元大基金、西部证券、山东机场投资控股、中金资本、盈丰康伦、萧山农商基金、九泰基金、国泰基金、东吴证券、纯达资产、嘉石大岩资本、银河证券、财联社、富利达资产、ScriptsAsiaLtd、鑫润禾投资、国仪资本、古木投资、中信建投、华宝证券、璞智投资、西部证券、长江养老、富赢资产、东吴证券、宝弘资产、鲲鹏华创、中信证券、宝弘景资产、苓茏投资、前海鸿富、常春藤、中金公司、上海明溪资产管理有限公司、民生证券、国泰君安证券、前海鸿富（以上排名不分先后）
时间	2021 年 04 月 15 日下午 15:30-17:30
地点	浦东新区国家开发银行大厦 5 楼
上市公司 接待人员姓名	总经理：陈晓凌 总经理助理：贾云
投资者关系活 动主要内容介 绍	本次业绩说明会的主要内容如下： 一、总经理陈晓凌先生就第一季度公司主营业务情况进行介绍： 一季度，公司围绕长期战略目标，按照年度经营计划积极有序地推进各项工作，取得了较好的成绩。一季度，实现营业

收入 229,099,500.73 元，比上年同期增长 240.08%；归属于上市公司股东的净利润 55,219,215.97 元，比上年同期增长 106.99%。一季度业绩增长的主要原因在于公司报告期公司电缆连接件、GIL 系统服务及智慧模块化变电站收入增加。GIL 业务方面，南京燕子矶变西侧杆线迁改工程第一期即将完工，第二期也将于下半年有序实施，燕子矶项目的实施，将正式开启 GIL 在长三角一体化核心示范、一线城市应用先河，并为公司后续推动和开展溧阳高新区、杭州拱墅等 GIL 项目积累丰富经验；电缆连接件业务方面，由于公司进一步完善销售体系，在国网、南网招标工作中持续发力，公司中标“南方电网公司 2020 年主网线路材料第二批框架招标项目”，中标总金额 3395.31 万元；智慧模块化变电站业务方面，控股子公司江苏安靠智能电站科技有限公司中标“常州时创能源股份有限公司年产 2GW 硅片（切片）和 2GW 晶硅太阳能电池制造项目智慧模块化变电站（35kV）工程”，合同总金额为人民币 1800 万元。截止目前设备已进场安装，公司将按照计划有序实施该项目。

二、问答环节

1. 请问公司如何看所处行业的竞争格局及发展趋势？公司在行业内的竞争地位如何？

在电缆连接件领域，公司主要竞争对手有长缆科技、汉缆股份、珠海长园（长园集团子公司）等少数企业。目前为止，公司是国内少数具有 500kV 电缆连接件生产能力和超高压电缆系统整体方案服务能力的企业。此外，公司在电缆系统领域也做了智能化、差异化创新，例如：“四防”电缆连接件、智能接地箱等。整体而言，公司电缆连接件业务主要通过招投标开展，竞争格局较为稳定。

在 GIL 领域，公司主要竞争对手有国内企业西电开关、平高电气、国电南瑞等少数国企，国外企业 ABB、西门子、AZZ 等少数企业。公司相比其他企业优势在于：一方面，公司 GIL

产品为自主研发，具有 220kV—1000kV 全系列产品研发制造能力，能够为客户提供 GIL 输电系统服务，而其他竞争对手主要通过销售产品获利。公司在 GIL 领域酝酿时间长达约五年，在此期间不断完善相关产品制造工艺、攻关核心技术难题，拥有“三相共箱”独家技术，可有效降低产品制造成本和管廊建设成本。另一方面，由于电力行业属于垄断行业，关乎居民用电和工业生产，对于新进入的没有工程业绩的企业而言，在 3-5 年时间内难以真正切入这个领域。公司多年来已先后为华能济宁电厂 220kV GIL 工程、江苏中关村 220kV GIL 工程、无锡荣巷街道 220kV 惠梁线迁改入地工程、常州武进瓶武线 500kV GIL 工程、鲁西化工 220kV GIL 工程等提供了系统服务，公司具备行业中最丰富的 GIL 业绩，树立了行业先发优势。

在智慧变电领域，公司的主要竞争对手有特锐德、金智科技。特锐德、金智科技的模块化变电站主要运用在 35kV 以下的风电、光伏、轨道交通、工业园区等领域。我公司智慧模块化变电站不但可以运用于新能源（光伏、风电等领域），对于高压 110kV 以上的城市变电站、IDC 变电站同样适用。目前，公司正在做“开变一体机”重大技术革新研发，将进一步缩小变电站体积，减少空间占用和辐射，提升变电站整体性能。智慧模块化变电站租赁等新商业模式的推广，也将进一步拓宽公司产品运用领域，以差异化服务给用户提供更多选择，率先抢占市场份额。

2. 公司整体的战略规划及市场拓展计划是怎么样的？您认为未来驱动公司业绩增长的主要因素有哪些？

公司的战略规划是在创新和完善输电技术的基础上，研发全新变电技术，整合输变电全产业链，在电网最为核心的输变电全系统技术领域不断创新，服务适应未来能源互联网和新基建用电量大规模增长的城市电网。用更安全、更绿色、更智能的先锋输变电系统全新思想和概念，引领电网发展，将企业打

造成为“以高端创新装备制造为基础的电力能源综合服务平台”。

在电缆连接件方面，公司将进一步完善招投标流程，加强与电缆厂的合作，力争获得更多的销售订单；在 GIL 方面，公司将继续加强 GIL 领域市场业务开发，以长三角和珠三角区域为突破口，持续推进江苏、浙江、广东、重庆、武汉、内蒙等跟踪项目的落地；在智慧模块化变电站方面，公司将大力开展智慧模块化变电站在新能源、光伏、风电变电站、城市变电站及 IDC 变电站市场领域的运用。同时，加强新商业模式——智慧模块化变电站租赁模式的推广。

未来，驱动公司业绩增长的主要因素有：一方面，在新基建快速推进的浪潮下，新能源车及充电桩、5G 的爆发促使电力需求持续增加，传统架空线输电线路因受限最高不超过 500kV 电压、1400 安培电流，无法满足城市日益增长的电力需求；另一方面，由于早期城市规划缺乏前瞻性，以“城市架空线”为代表的传统输电线路在城市规模不断扩大的过程中占用了核心城区的大量土地资源，矛盾愈发凸显。城市架空线迁改入地等带来的 GIL 市场快速增长，公司持续跟踪的 GIL 项目呈现出较大的需求潜力。GIL 业务已成为公司具有核心竞争力的护城河产品，有效提升了公司可持续盈利能力；智慧模块化变电站业务方面，基于“开变一体机”重大技术创新，公司产品将以更加优异的整体性能和服务，为变电站新建或改造提供更多选择，为用户解决更多痛点、难点，服务新基建、新能源发展。

3. 公司目前在手项目订单情况如何？

公司目前在手订单充足，正在有序实施：电缆连接件方面，公司中标“南方电网公司2020年主网线路材料第二批框架招标项目”，中标总金额3395.31万元；GIL方面，控股子公司河南安靠中标“南京燕子矶变西侧杆线迁改（含GIL）工程总承包”项目，合同总金额为人民币178,627,460元。截止目前，燕子矶工程第

一期即将结束，第二期将于下半年开工；智慧变电方面，控股子公司江苏安靠智能电站科技有限公司中标“常州时创能源股份有限公司年产2GW硅片（切片）和2GW晶硅太阳能电池制造项目智慧模块化变电站（35kV）工程”，合同总金额为人民币1800万元。2021年一季度末，设备已经进场，公司将按计划有序实施该项目。

4. 公司于 2020 年公布了定增计划，请问公司本次定增是出于什么考虑？能否具体介绍一下募投项目？以及项目对公司未来将会产生什么样的积极影响？

公司于 2020 年公布了定增计划，主要原因有以下几个方面：一方面，以特高压为代表的新基建投资持续加码，GIL 输电行业迎来发展新机遇。另一方面，应用场景的不断丰富给 GIL 产业带来巨大市场增量。早期 GIL 产品主要集中应用于发电领域，被较多使用在大型水电、火电、核电工程项目中，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，公司目前 GIL 年产能约 20km，难以适应快速增长的 GIL 输电市场需求。综合上述原因考虑，公司决定启动该定增计划。本次募投资金约为 15.92 亿元，其中 11.56 亿元将用于城市智慧输变电系统建设项目，1.51 亿元将用于智能输变电设备研发中心，2.85 亿元将用于补充流动资金。该项目进展顺利将会有效提高公司 GIL 和智慧模块化变电站产能和产品质量，提高公司产品智能化制造水平，有利于公司抢占市场先机，为公司带来新的业绩增长点。

5. 公司作为超高压电缆连接件和 GIL 产品的高新技术企业，人才的储备和激励显得尤为重要，请问公司在人才引进、储备、培养等方面是采取什么样的战略？如何留住核心人

员？

公司自成立以来一直注重人才的储备和管理制度的创新，公司积极推行“以人为本”的人才发展战略，建设和谐团队，一方面采取内部培训的方式，提升员工的技能水平。另一方面充分利用多种渠道吸引高端人才，不断扩充和培养骨干队伍。为了进一步完善公司法人治理结构，建立、健全公司长效激励约束机制，吸引和留住专业管理人才，充分调动公司高管、核心业务骨干等的积极性，公司实施了覆盖较为全面的股权激励计划，有效地将股东利益、公司利益和核心人员个人利益结合在一起，有利于提高公司经营管理水平。人员素质方面，公司内部整体上线“量子大学”在线学习平台，提倡公司各级、各部门全体人员以集中或自主的方式登录平台有针对性地进行学习，丰富专业知识，提升岗位技能水平。

6. 公司近年来研发投入不断上升，请问公司 2020 年度新产品研发方面取得了什么突破？252kV 三相共箱混合气体 GIL 项目是否已投入市场使用？

2020 年，公司主要开展了“252kV 三相共箱混合气体 GIL 项目”、“330kV 电力电缆系列产品”、“干式接地箱”、“四防接头”等新产品的研发。截至 2020 年末，各研发项目均已完成了研究设计阶段的各项工作任务，干式接地箱产品已进行了初步试制，下一阶段将对产品进行性能验证及改进。252kV 三相共箱混合气体 GIL 项目，已顺利通过绝缘摸底试验，将进一步降低产品制造成本，更绿色环保。

2020 年，中国南方电网有限责任公司为加强入网设备质量控制与管理，于 2020 年 8 月发布 110kV-500kV 气体绝缘金属封闭输电线路（GIL）设备型号审查，公司积极响应，按照中国南方电网的要求一共补充了 12 项试验，220kV 及 500kV GIL 产品于 2020 年 10 月顺利通过审查。2020 年 12 月 19 日，中国机械

	工业联合会在江苏省溧阳市组织召开了公司研制的三个 GIL 新产品的鉴定会，三项产品均顺利通过鉴定，且取得鉴定委员会较高评价：252kV 三相共箱 GIL 为国际首创，产品的综合性能指标达到国际领先水平；252kV 单相 GIL 及 550kV 单相 GIL 产品的综合性能指标达到国际先进水平。 252kV 三相共箱混合气体 GIL 目前正处于研发阶段，还未投入市场使用。
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 4 月 15 日