

证券代码：002452

证券简称：长高集团

湖南长高高压开关集团股份公司投资者关系活动记录表

编号：2021-08

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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  <input checked="" type="checkbox"/>其他（<u>电话会议</u>）         </p>		
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>           刘强            刘尊钰            张丽新            孙清华            陈佳彬            王克道            林森            黄成扬            赵慧玲            王梓溢            谭斌            郭雅琦            刘宇            杨栋            韩创            孙然            李浪            张腾         </p>	<p>           开源证券            开源证券研究所            中银国际证券股份有限公司            中欧瑞博            长信基金管理有限责任公司            永赢基金            易方达基金管理有限公司            泰康            上海焱牛投资管理有限公司            上海复霈投资管理有限公司            民森            横琴人寿保险有限公司            恒越            富国基金管理有限公司            大成            嘉实            新华资产            中邮         </p>	
<p>时间</p>	<p>2021年11月29日</p>		
<p>地点</p>	<p>电话会议</p>		
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事会秘书林林</p>		

调研内容	沟通交流
附件清单(如有)	交流记录
日期	2021年11月29日

# 湖南长高高压开关集团股份有限公司

## 投资者活动交流记录

时间：2021年11月29日

地点：电话会议

交流人：刘强、刘尊钰、张丽新、孙清华、陈佳彬、王克道、林森、黄成扬、赵慧玲、王梓溢、谭斌、郭雅琦、刘宇、杨栋、韩创、孙然、李浪、张腾

交流对象：董事会秘书 林林

记录人：彭林

### 一、董事会秘书林林先生介绍公司基本情况

#### （一）公司主营业务情况介绍

公司目前拥有两大业务板块：输变电设备制造和电力工程设计与施工。

输变电设备板块，公司技术创新能力强，生产实力雄厚，主打产品有隔离开关和接地开关、组合电气、成套电器。隔离开关和接地开关是公司传统优势产品，产品电压等级从10kV至1100kV全覆盖，是国家工信部认定的制造业单项冠军产品，拥有国家认定的企业技术中心、曾荣获国家科学技术进步奖特等奖等多项重要荣誉；组合电气又称GIS，目前我们有110kV和220kV的产品，550kV GIS正在研发，从2019年220kV GIS投入市场开始，订单迅速放量，在2020年已成为公司营收贡献最大的设备类产品；成套电器主要由我们两家子公司生产，产品种类较多，主要是高低压成套设备、开关柜、环网柜等产品，原主要应用于各配网变电站和用户工程，现也开始应用于光伏、风电等新能源电站。

电力工程设计与施工方面，公司有着丰富的新能源开发、设计及EPC总包经验。全资子公司湖北华网电力工程有限公司具备电力工程设计甲级证书和新能源专业乙级等资质证书，近两年承接了数十个多类型的光伏电站设计或EPC项目，资质优良，经验丰富，可发展潜力大。全资子公司长高新能源电力近几年完成的新能源项目有淳化中略80MW风电项目、邢台万阳50MW光伏电站项目、河北赵县户用屋顶分布式光伏电站项目、神木顺利40兆瓦光伏电站项目、河北井陘16兆瓦光伏电站项目等。

#### （二）公司基本战略

聚焦电力能源主业，通过产品自主研发、收购兼并等方式扩充产品门类，强化产品结构，不断加强产品的智慧化、数字化、环保型升级。同时，重点加快推进光伏、发电、储能等新能源项目的开发、设计及 EPC 总包业务。

### （三）行业发展机会

#### 输变电设备板块

一是在国家电网建设需求的大背景下，公司将加快推进 550kV GIS 的研发进度，新产品投入市场后能给公司带来新的利润增长点，同时也可以带动并稳定 220kV、110kV 等低电压等级 GIS 的销售。二是销售渠道的下沉，随着国家电网“放、管、服”的推进，二三级市场有着巨大的发展空间。公司除了继续重视两网集招订单外，为了适应变化，公司继续加强销售队伍建设，加大对二三级市场的开发力度，把市场做活做大，也会给公司该板块的发展带来不小的增量，公司今年在二三级市场取得了重要的突破，尤其是湖南本省的业绩突出，承接了数十个变电站的改造工程。三是，抓住南方电网的投资机会，南方电网公司前段时间公布了“十四五”期间计划投资 6700 亿元，比十三五翻一番。我公司隔离开关产品今年在南方电网的公开招标中，中标成绩不错。组合电气和成套电器也已经通过了南方电网的资质审查，明年有望参与到南方电网的集中招标中，如果顺利中标，可为公司设备板块带来新的增长。

电力工程板块，目前，国家不断加大对新能源行业的政策支持，该行业的发展蕴藏着更多的机会，公司也将紧随国家政策方向，加快推进新能源产业的发展。公司新能源项目的投资，前期多以自主开发后卖出股权的方式为主，存在投入资金较大、资金成本高等弊端。在未来，公司投资新能源项目上会调整思路，尽量寻求与央企类大型企业进行深度合作，借助其资源、资金优势，充分发挥公司设计和建设能力的优势，共同开发。

## 二、投资者提问

### 1、问：公司前三季度各业务板块和产品的营业收入占比怎样？

答：公司今年前三季的营收占比与去年没有很大区别，2020 年，公司输变电设备营业收入占公司营业总收入的 83%，其中隔离开关和接地开关占营业收入 27%，组合电气（GIS）占营业收入 37%，成套电器占营业收入 18%。去

年完成的风电新能源项目作为固定资产投资进行会计核算，没有体现在去年的营业收入中。

**2、公司今年综合毛利率和去年相比有所提升，是什么原因？**

答、毛利率与产品结构有直接关系，各电压等级的产品在营收中的占比以及工程项目在营收中的占比不同会对毛利率产生影响，去年公司赤城的光伏项目结算确认了几千万的收入，今年没有。

**3、在新能源项目中，公司可以提供哪些业务和产品？**

答、在新能源项目中，公司可以进行前期开发，提供勘探、设计、工程总包等服务，还可以提供箱变、组合电器、高低压成套设备。

**4、公司以往的营收在华东和华中地区的占比较大，在未来新能源项目上是否会有地域上的协同效应？**

答：公司在电网市场深耕多年，在全国各省市地区都有业务分布，营收的占比跟各地区的经济水平、用电规模、投资规模等相关联。在新能源项目上，在项目接入、并网等工作与电力部门的沟通衔接方面，公司都有完整的人员和经验储备，具有协同优势。