

证券代码：002322

证券简称：理工能科

宁波理工环境能源科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：

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	申万宏源计算机 宁柯瑜，申万机械 李蕾，申万公用事业及电网 戴映炘，人保资产 郁琪。
日期、时间	2022年2月16日 14:00-15:50
地点	线上会议
公司接待人姓名	副总经理兼董事会秘书李雪会，监事会主席郑键，证券事务代表俞凌佳，博微公司企划部经理路程。
附件清单（如有）	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、电力行业，在双碳政策下分别发生了什么变化？对公司的业务有什么影响？</p> <p>双碳政策下，国家电网公司、南方电网公司以及发电企业都开始规划设计自身的碳排放、碳监测标准，有不少发电企业已开展信息化平台的建设。公司目前正在配合一些网省公司开展相关业务。</p> <p>此外，双碳政策下，新能源的建设投资力度不断加大，在软件产品方面，公司已研发光伏造价软件，适用于电力设计、咨询、施工、监理及建管单位用于编制分布式光伏发电工程估算、概算、预算、结算、招标控制价、投标报价等，公司研发的新能源经济评价软件可应用于分布式光伏等新能源工程项目经济性评估测算。</p> <p>两网公司新型电力系统的建设也在不断推进，数字化建设作为电网公司十四五期间的重点任务，电网公司均提升了数字化建设的投资金额，实现数字化转型的目标，其中国家电网投入 3500 亿美元，推进电网转型升级，研发投入 80 亿美元用于电网数字化转型，实现电网数字化建设及智慧化运维；南方电网 2025 年全面建成数字电网，通过数字化与智能化有效融合，推进智能输电、配电、用电领域升级，例如无人巡视、智能配电台区、多站融合变电站（2025 年达 100 座）等。</p>

二、公司的发展战略是什么？

公司证券简称已变更为“理工能科”，公司将进一步聚焦能源科技。电力信息化业务正迎来新的发展机遇。公司将积极参与新型电力系统的建设，重点布局感知层设备提供和平台层系统建设，核心业务聚焦公司具有一定项目建设经验及技术积累的领域，如电网大数据中心建设、现代（智慧）供应链建设、智能巡检体系建设、数字化移交、三维设计及评审、电力智慧工地、基于移动应用的配电网新一代管理平台等。未来公司有望基于博微大数据三维可视化数字化技术方向，以BIM的工程化应用带动BIM软件的产品化，技术布局智慧能源服务平台建设与应用、电力交易平台、能源数据服务等业务领域。

公司在持续提升与完善现有电力监测和电力信息化业务的基础上，加大研发及技术投入，运用大数据、云计算、人工智能等新技术，构建从监测业务到数据分析到智慧应用的发展脉络，运用数字孪生技术推动电网设备数字化转型。

公司依托环境监测数据平台和智能运维监管平台，构建环境监测大数据，进行环境监测设备故障诊断和GIS全方位数据展现，对环境监测站进行智能化运维管控和全寿命周期管理，实现水质监测、大气质量监测、温室气体监测、土壤污染监测、固定污染源排放监测、环境治理设施运行状态监测的全覆盖。

三、电力业务拆解，具体产品，客户，未来增长点，具体的商业策略？

（这个环节是讨论的重点，主要是围绕电力的变化，尤其是博微的发展方向竞争等）

博微公司主要业务：四大主营业务+电力设计院。四大主营业务包括标准化软件产品、定制化信息化项目、数字工地以及三维及 BIM 应用。其中标准化软件产品主要包括造价产品和设计产品。定制化项目围绕建设、设备、物资及财务口径业务开展，其中电力工程建设尤其是技术经济相关的领域具有较强的优势。数字工地业务主要分为传统业务和新业务，传统业务包括人员车辆管理系统，视频监控系统，变电站智能辅助管理系统；新业务包括组塔抱杆、基于北斗的 UWB 定位系统等。三维及 BIM 应用业务包括三维标准化产品、三维应用类项目以及无人机应用业务，三维标准化产品包括三维设计软件等，三维应用类项目包括三维建模、三维仿真等。电力设计院业务包括传统业务和新业务，传统业务为主配网的设计咨询业务，新业务包括新能源的

设计咨询业务。

标准化软件产品中造价产品定额颁布周期较为固定，客户数量稳定，市场空间较为固定，但我们采取围绕工程建设开发非定额类的软件方式开拓市场空间，如清单标准化应用辅助工具软件。造价产品领域，随着电力定额授权的放开，广联达、恒华科技等竞争厂商先后获得了部分定额的授权，但是因为公司完整的产品生态链及良好的客户使用粘性，目前竞争厂商未获得规模化的市场份额，公司龙头地位较为稳固。设计产品领域，竞争较为激烈，恒华科技、博超软件在主网设计市场具有较高的市场份额，公司主要以抢占市场为主；而公司在配电网设计软件市场具有行业第一的市占率，但因软件使用没有形成粘性，还有较大的市场空间可挖掘。标准化软件市场增量主要来源于：非定额类软件的孵化及推广，如在电力工程招标等环节的辅助工具软件的研发及推广；光伏、风电等新能源产品的推广覆盖；设计软件的应用及二次覆盖。

定制化业务方面，在十四五期间国网、南网的信息化投资增加，各项业务发展具有更大的发展空间。定制化项目增量主要来源于：公司在现有建设、物资、设备及财务口的业务持续性拓展；新能源建设背景下，电网数字化转型带动的信息化系统的升级改造；通过与更多信息化三产单位合作拓宽业务边界，并形成更多稳定的业务来源。

数字工地增量主要来源于：国网范围数字工地解决方案（基于数字孪生的工地管理平台等）的全面应用及推广；基建现场智能物联感知产品的推广及应用（因国网建设部将在十四五期间加大智能感知层的建设投资），如抱杆组塔施工状态监测设备等，公司通过与国电通等具有国资背景的三产合作的方式进行市场推广；另一方面就是拓展存量变电站辅助运维监测系统市场。

三维业务目前还处在成长期，营收贡献还不大，公司已积累了行业相对领先的技术实力及应用产品，将持续推动结合业务场景的应用推广。无人机领域，国网每年投入资金超过 10 亿元，具有较大的市场空间，公司近两年大力拓展无人机巡检业务，已在部分网省公司有成熟的应用案例，未来两年将在该领域实现一定的业务增量。

电力设计院业务也处在成长期，主要业务仍集中在主、配网设计咨询业务，正在同国电投江西分公司进行光伏项目的合作。

四、2016 年以后，几块业务都有类似大小年的波动，主要原因？

从各年财务数据分析，大小年特征不明显。营业收入稳步增长，2020 年净利润下降的主要原因是当年湖南碧蓝公司受到疫情、湖南省内治理项目规划调整、省外业务开拓不及预期等影响，净利润下滑明显，并计提了商誉减值 7200 万元。

博微的业务发展及营收情况一直非常稳定，标准化软件产品保持较为稳定市场规模以及商业模式。定制化项目近年来随着电网数字化转型进程的推进营收不断增长，每年保持 20%以上的营收增速。数字工地业务每年也保持了 20%以上的营收增速。

五、博微公司产品与竞争对手造价产品的区别与优势

电力工程与工民建工程在工程造价编制流程上差异不大，但是在工程专业方面具有较大差异。公司造价产品具有三方面的优势，其一是公司专业性强，以业务理解深度见长，符合用户业务流程；其二是具有覆盖全国的营销网络，可以覆盖县一级单位；其三是庞大的用户基础促进软件迭代升级，更符合客户实际应用场景。

六、商誉问题

公司商誉主要是在 2015 年和 2016 年购买了江西博微公司、北京尚洋公司和湖南碧蓝公司形成的，截止 2021 年 9 月 30 日商誉账面原值为 17.05 亿元，已计提商誉减值准备 1.78 亿元。其中湖南碧蓝公司 2016 年购买时形成商誉 3.28 亿元，已经计提商誉减值准备 1.34 亿元。

公司按照有关规定要求，每年进行商誉测试，并根据测试结果决定是否需计提商誉减值准备。

七、电网监测设备的应用、发展前景、竞争对手？

公司电力监测业务精准对接国家电网公司泛在电力物联网方案的感知层设备提供和平台层系统建设，公司拥有覆盖发电、变电、输电环节的完整的电力在线监测产品体系。公司致力于把具有大数据采集、大数据分析、大数据应用的电力监测系统和能够实现远程监测、远程预警、远程管理的远程监控中心打造成泛在电力物联网的重要组成部分。

电网在线监测设备广泛应用在变压器、开关、避雷器等一次设备上，为状态检修提供重要参数和理论依据,提高检修效率,实时了解设备的运行情况，从而减少电力系统突发事故,提高供电质量。

电网在线监测设备发展前景广阔，国内电力在线监测设备行业具有以下

特点:

1: 对在线监测设备的要求不断提高是电力在线监测设备行业企业追求高质量、精致服务的动力源,也是企业提高竞争力的主动力;

2: 国内电力在线监测设备行业市场需求规模大,色谱在线监测设备成为变电站必备设备,开始大批量大规模应用。

3: 具有市场的预期性需求,一个地方提出的新要求,会带动其他地方共同推动产品的发展,从而推动整个行业的发展。

目前国内在线监测设备制造厂家有很多,但从研发能力、服务能力、产品质量等几个维度综合考量,主要竞争对手包括上海思源、河南中分、武汉南瑞、华电云通等。

八、环保业务现在的情况,以后打算如何发展?

我公司在环保行业既有监测、运维和环保仪器业务,又有环境治理业务。对公司业务影响看,未来投入提升大,增量明确。

公司除了水质监测与信息化、大气监测与信息化、智慧运维业务外,积极开拓新业务,进行工业园区监测与信息化业务推广,并向智慧水务方向延伸,推出了智慧管网、智慧调度、智慧决策、水情监测与智慧水务云平台、排水监测与信息化等解决方案。同时,公司基于现有NDIR吸收光谱法气体在线监测技术和气体流量以及温湿度监测技术及产品的基础上,开发满足碳排放监测有关标准和技术规范的碳排放在线监测系统。同时依托强有力的信息化团队在碳排放核算及管理方面提供信息化软件产品和服务,助力“碳达峰”、“碳中和”。

公司首创的环境监测数据采购模式拓展顺利,在全国范围进行了广泛的应用,公司凭借精益求精的技术、稳定的运维、高效的施工得到了多方肯定、为公司项目跟进、拓展奠定坚实基础。“国家地表水自动监测站运行维护服务项目”等项目中标,彰显了公司在环境监测领域的实力与能力。环境监测站建设运维业务遍及27个省市,100个地级市,累计完成3500余个站点建设,目前运维站点1500余个。

公司依托环境监测数据平台和智能运维监管平台,构建环境监测大数据,进行环境监测设备故障诊断和GIS全方位数据展现,对环境监测站进行智能化运维管控和全寿命周期管理,实现水质监测、大气质量监测、温室气体监测、土壤污染监测、固定污染源排放监测、环境治理设施运行状态监测的全覆盖;

同时凭借自主研发的有机物污染土壤热脱附修复技术和重金属污染土壤固化稳定和修复技术，打造高效、精准的土壤治理整体解决方案，贯通“环境监测-环境修复-环境信息化”各个环节。

2021 年公司对智慧环保业务有员工第一期持股计划，考核目标为 2021 年至 2024 年扣非净利润复合增长率为不低于 20%。

（本记录中所涉及的未来发展等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。）