

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	中金公司曲昊源、刘倩文，海宸投资 王耿耿、WT Brian Tang、国投瑞银基金 李妍蓉，华平投资 向雪银、韩新，正心谷资本 董智毅。
日期、时间	2022年2月23日 15:00-16:00
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>【整体行业及公司经营战略方面】</p> <p>Q：注意到公司近期有名称的更换，是否对应公司发展战略的调整，公司未来的发展战略是怎样的？</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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，</p>

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。

Q：新型电力系统建设大背景下/双碳政策持续推进背景下，能给公司带来哪些方面的利好，是否已经反映到订单量上？

新型电力系统/双碳政策，对于加快推动电力行业数字化转型具有积极作用；

有利于公司战略发展方向的确立、实施（以信息化技术为基础，迈向电力行业数字孪生专业化软件公司的目标）；信息化方面主要有国网南网数字化转型的不断推进，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（引用国网董事长数据），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。数据中台的建设投入超过 25 亿元，数字孪生，全过程管理，设备智能化管控投资超过 10 亿元。

电网方面：一方面是基础建设和运行两个细分体系，在这两项政策下，投资加大，科技创新需求提升，有利于公司造价软件、信息化项目和数字工地等业务；另一方面，进一步开放电力工程建设市场，有利于公司设计与造价咨询业务。

此外，综合能源方面，2020 年 9 月，碳达峰、碳中和目标被提出。在此背景下，我国的综合能源服务市场进入快速发展阶段，并已成为国网第二主业，据《国家电网报》报道综合能源服务市场潜力 2025 年约为 0.8-1.2 万亿元，2035 年为 1.3-1.8 万亿元。其中光伏、风电等可再生能源均属于综合能源服务行列，国家及地区层面均颁布了多项政策推动其发展，如以博微所在江西省为例，2021 年 10 月，江西省发改委下发了《江西省整体推进开发区屋顶分布式光伏建设三年行动计划（2022-2024 年）》，文件提及到 2022 年、2023 年、2024 年，实现全省各开发区屋顶光伏覆盖度分别达到 30%、60%、80%以上，目前正在项目盘点初期，可能具备智能管控平台建设机会。公司正

与国电投江西分公司就光伏设计展开合作。

【具体各业务板块】

Q: 公司电力信息化项目发展情况?

定制化项目市场竞争主要分为三个梯队，第一梯队以国网信产集团以及南瑞集团为主，主要做国网统推的大系统，公司一般采取以优势业务融合进统推大系统的策略；第二梯队为各网省公司的信息化三产单位，针对这两类梯队的竞争厂商公司多数采取合作的形式开展业务，第三梯队主要是民营企业，博微属于第三梯队中较为靠前的企业。博微公司基于大数据、人工智能、BIM 等新技术研发应用，在建设、设备、物资等业务口径具备深厚的信息化项目建设经验，基建全过程、智能配电网、智慧供应链等典型项目在多省市落地开花，业务范围逐渐从建设、设备、物资逐渐向营销、财务等业务口径拓展。公司业务及技术发展契合两大电网数字化建设方向，随着“十四五”期间两大电网数字化建设市场空间的释放，公司信息化项目受电网数字化转型政策利好，预计将实现新一轮的规模增长。电力信息化主要投资聚焦在各业务线主要的业务管理系统上，如建设部的基建全过程管理平台、设备部的设备精益化管理平台 PMIS3.0、物资部的现代智慧供应链以及 ECP2.0 等。近几年来，公司电力信息化项目保持了每年 20% 以上的营收增速。

Q: 公司研发的新能源经济评价软件目前是否采用 SAAS 模式？目前的客户数量、结构及单套价格？2022 年预计规模或目标？

目前新能源造价及经济评价软件仍采用离线授权模式，未来不排除采用 SAAS 模式，公司已具备提供 SAAS 产品的技术能力，公司造价类产品已研发了 SAAS 模式的产品。公司光伏造价产品定价为 1.5 万元/专业，含建筑安装两个专业。核电造价及清单产品定位为 1.2 万元/专业，造价含 4 个专业，清单含 4 个专业。新能源经济评价软件单套价格为 17000 元，包括光伏和风电项目。客户群体包括业主单位（发电企业、新能源投资企业）和设计/施工单位（省/市级电力设计院及施工单位）。自去年以来，在新型电力系统建设和双碳政策持续推进的背景下，公司新能源造价、经济评价软件问询量大幅提升，预计 2022 年销售业绩将有提升。

Q: 公司和国电投江西分公司光伏项目合作模式是设计、造价还是总包？是否在其他区域中进行拓展？

国电投江西公司总包的光伏项目，分包设计于我司，其他区域还未开展合作。目前有着手与江西水电工程局洽谈新能源设计（主要是光伏，江西区域）合作。模式还是前期咨询+设计+造价的服务模式，后续持续推动工业园区基于新能源的综合能源（智慧能源）服务；

Q: 公司对电力设备在线监测业务市场空间的预估是多大？市占率大概是多少？未来预计占营收比重多少？

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件, 提高供电质量。

目前没有相对权威的统计。公司预计相关产品电力变压器在线监测市场业务量在 5 亿元左右，我们现在市场占有率 15-20%，另外在线监测局部放电等其他产品还有 1 个亿多的市场。预计电力在线监测市场规模在 6 个亿以上。

2021 年 7 月国网基建部发文要求对变压器电压等级在 110kv 及以上的，都须配置在线监测系统，规定油色谱没有配置到位，变压器不能投运。对油色谱监测数据质量提升要求，从以前的定性监测（看数据发展趋势）到现在的精确定量。

公司为适应新的要求，我们对原有在线监测系统进行更新换代，服务于数字电网、智能电网。

Q: 公司环保业务下一步发展计划？

我公司在环保行业既有监测、运维、信息化和环保仪器业务，又有环境治理业务。

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%。

【预期与指引】

Q: 公司的商誉减值计提情况？公司年度预告里关于碧蓝公司商誉计提原因？

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。

结合公司实际经营情况、战略规划及行业市场变化等影响，根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》及相关会计政策规定，公司将在 2021 年度报告中对商誉进行减值测试。经初步测算，预计本期全额计提全资子公司湖南碧蓝环保科技有限公司商誉减值总额约 19400 万元。但是相关减值测试工作尚未完成，尚待专业评估及审计机构进行最终评估及审计。

Q: 土壤治理业务 2021 年未完成部分是否会递延到 2022 年？2022 年预计规模？该部分未来继续保持还是考虑收缩？

土壤治理业务在 2021 年未完成业务是会递延到 2022 年的，2022 年预计

规模目前不太好预估。该部分业务将来会继续努力争取订单。

（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。）