

证券代码：300490

证券简称：华自科技

华自科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-003

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	云能资本：殷显峰、汪楠；中广核资本：黄载祺、李冒余、谢倩； 国惠基金：傅琰雯、梁铨；财信基金：邓果一、李雅慧、刘镓闻； 湘投基金：谢定安、刘琛；长沙产投：鄢敏； 升华立和：陈安裕、陈永耀；中道投资：刘一菡； 二三四五：张未名、钟家琪；源乘投资：严幸福；宇纳资本：刘华炬； 华洲基金：刘野；伍洲资本：刘晨岑；万泰华瑞：罗帆；太平洋证券：汪成； 蒙娜丽莎：周建文；金甲投资：黄格；韶夏资本：潘旭虹；五矿高创：雷士锋
时间	2022年10月28日9：30-12：00
地点	麓松路园区6205会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：黄文宝 副总经理兼董事会秘书：宋辉 副总经理兼研究院院长：苗洪雷 财务总监：陈红飞 证券事务代表：卢志娟
投资者关系活动主要内容介绍	一、参观公司 二、问答交流 问题 1：公司本次定增的主要方向是储能，公司是做控制系统和设备起家的，储能方面做 EMS、BMS 有优势，请问逆变器也是自己做吗？储能电池是否有稳定的供应渠道？ 答：除了电芯，储能电站的全部设备，包括储能 PCS 公司都能自研自制，公司麓松路园区和欣盛路园区都先后运行了光伏+储能微电网系统，其中麓松路园

区已经运行了五年了，为了积累运行数据，储能我们采购了各个梯队厂家的电池，主要包括公司战略合作伙伴宁德时代及其他二、三线厂家的电池，目的是想占领市场和技术的制高点。

问题 2：锂电设备和储能业务与其他公司相比分别有什么优势，锂电和储能大概营收占比多少？

答：公司的锂电设备业务包括化成、分容、检测、分选、物流整个后段生产设备，每个锂电设备厂商的重点客户会有不同。子公司精实机电 2008 年就开始做消费类锂电池设备，2012 年开始与宁德时代合作，开始做动力锂电池设备，在业内认可度非常高，公司的核心优势在“自动化设备+智能控制系统”的整体竞争优势。锂电今年 1-9 月确认了近 6 个亿的收入，今年也新增了 10 亿左右的订单（包括宁德、蜂巢、赣锋、亿纬等），总体市场需求有所放缓。目前锂电设备收入占半壁江山。

储能方面，公司能提供除电芯外的所有设备，储能电站方面包括从产品到系统完整的解决方案。公司在储能方面最大的优势是：近三十年一直与电力系统打交道，对以源网荷储一体化为基础的新能源新型电力系统的理解和经验积累都有比较深厚的基础。公司近三十年以来，对于电力生产（发电站的自动化及信息化），电力传输（数字化变电站），电力使用（智能配电系统）等各个环节都有产品和服务的覆盖。完美契合新型电力系统、源网荷储的各种场景（包括厂区级，园区级、城市级）。

公司去年建成的城步儒林电站一期工程（包括公司园区运行的微电网），积累了大量的运行数据。受益于湖南省 9 月 2 号发布的储能试点新政策（湘发改能源[2022]687 号），各大能源央企、国企对投建储能电站的热情都比较高。公司目前仅在湖南省的布局就超过了 1.6GWh 的电网侧储能（含本次定增的两个募投项目），除本次定增的两个募投项目（400MWh），其余的均会采取合作+EPC 方式运作。公司的业务定位始终是专业的设备制造商和服务提供商，未来 5-10 年我们认为储能市场是非常值得期待的。

长期来说，能源的生产、运输和使用一定会从粗放式管理向精细管理转变，我们认为，我们的多能物联技术是支撑精细化管理最核心的底层技术（例如：多能物联技术在各种体量的源网荷储一体化系统的应用），我们对未来的发展充满信心。

问题 3：储能电站效益测算是如何计算的？公司有多少容量能抢在试点前并网？

答：公司在进行效益测算时是根据实际运行数据测算的，整体包括三大部分的收益：首先是容量租赁收益，我们按照现行 400 多万元每 10MW/年计算，即 100MW 装机每年的基准租金收益为 4000 多万元；根据湖南省 9 月储能试点政策，今年 12 月 31 日前并网运行的电网侧储能电站配储容量可按 1.5 倍计算，明年 6 月 30 日前并网运行的可按 1.3 倍计算，容量租赁收入会相应增加；其次电力辅助收入，包括峰谷价差收益，调峰调频收益等。

公司目前储备的储能电站，有 4 个项目已进入湖南省首批试点名单，邵阳城步儒林 100MW/200MWh 争取年底前全部并网，冷水滩储能电站目前正在做建设准备工作，公司目前已有自有资金投入到募投项目建设，定增资金落实后会及时置换，我们尽力争取 1.5 倍和 1.3 倍的容量指标。

问题 4：公司作为民营资本参与储能电站建设的竞争优势在哪，如何保障顺利上网，参与电网的调用？

答：公司长期和电力系统打交道，对电网有深度的理解。公司投建的城步儒林储能电站是当时全国社会资本投入规模最大的电网侧储能电站，符合国家和地方政府的政策导向，也有很强的技术优势支撑。储能电站的建设是在政府和电网的有序布局下进行的，全部由电网统一调度管理，发展新型储能是提升能源电力系统调节能力、综合效率和安全保障能力，支撑新型电力系统建设的重要举措，是大势所趋。

问题 5：公司目前锂电设备产能情况如何？锂电后段设备 1GW 对应公司多少收入？

答：锂电设备原来深圳厂区产能在 12-15 亿，但深圳的产能逐步会转移到武汉基地，深圳会转为研发和运营中心，武汉基地的产能是深圳的两倍，长沙基地的锂电设备产能从去年开始启用，与深圳产能持平，三地产能合计在 30-50 亿元之间，可根据市场需求弹性适配。锂电设备生产线规模因场地，投入资金而定，有 1GWh 的、1.5GWh 的，也有 2GWh，4GWh 的，后段包括化成、分容、检测、分选、物流等。

问题 6：储能电站后续市场化后是否会存在过剩，如何看待后续市场发展变化？

答：根据现在已建成和在建的储能容量，离以新能源为主体的新型电网的需求差距还非常大，我们觉得这个变化离大家所担心影响收益的这个过程还比较长。作为企业，我们一直很关注，我们也有危机意识，事事要提前做准备，但是在近几年之内，我们认为不会，甚至我们觉得还会有更多的，让收益更好的一些政策需要出台。

问题 7：公司收购的企业会不会有商誉减值的风险？

答：公司每年末会对商誉进行减值测试，精实机电目前依托国家“双碳”的中长远政策，有着较好的发展预期。格兰特因为整个经济形势，包括三季报的情况，会有一些影响，但总体都会在巩固原有客户的基础上，持续深化与提升市场拓展能力，降低因疫情等因素产生的不利影响。

问题 8：请问一个 100MW/200MWh 的储能电站投入是如何构成的，自制设备占比大概有多少？

答：一个 100MW/200MWh 储能电站预算 4 个多亿，其中电池占比 50%左右，各种设备 40%左右，土地、工程及其他约 10%。除了电芯外我们自己都能做。

问题 9：公司对管理层后续还会不会有股权激励，现行的股权激励只考核收入，会不会考核条件设置偏低？

答：股权激励是一项非常好的管理工具，公司后续会坚持实行并用好股权激励手段，公司上市至今已经实行第二次股权激励，就当前大的经济形势和公司所处的阶段而言，稳定的业绩增长和持续发展很重要。我们会坚持高质量发展的理念，当规模效益凸显的时候，更多的强调利润。确保要有利润支撑的规模和有现金流支撑的利润。将来我们也会按这个要求择机实施股权激励。

问题 10：三季度亏损主要是什么原因导致的？

答：公司三季度由于毛利率降低，以及业务发展需要的投入（包括人员工资和研发费用等大幅增长近亿元），出现亏损。但公司收入持续实现增长，经营活力旺盛，在手订单充足，短期内储能业绩值得期待，中长期基于多能物联的微电网系统，在源网荷储一体化新型电力系统中的应用更是市场巨大，潜力无限。

附件清单	无
日期	2022 年 11 月 2 日