

证券代码： 002169

证券简称： 智光电气

广州智光电气股份有限公司投资者关系活动记录表

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	中信建投 雷云泽、陈盈宏；泰康资产文升、庄珺涵、李帛洋；璞瑜资本唐奕波
时间	2023年3月9日（周四）
地点	广州市黄埔区瑞和路89号
上市公司接待人员姓名	1、公司储能技术经理 刘竞达 2、公司证券事务代表 邱保华 3、公司综合事务高级经理 张胜军
投资者关系活动主要内容介绍	<p>调研人员参观了公司位于黄埔区瑞和路的公司展厅，邱保华和刘竞达对公司及智光储能基本情况、公司高压级联技术及产品做了介绍，并和调研对象进行了交流。本次交流主要内容整理如下：</p> <p>1、公司首推的高压级联型储能方案有哪些特点？</p> <p>答：智光储能高压级联型技术是通过电力电子拓扑结构的创新来提升规模化电芯组合应用安全性的技术路线，目前智光的高压级联产品，具有直接接入电压6-35kV等级可选，储能单机并网功率/容量高达25MW/50MWh。概括地讲，有如下几个特点：一是系统安全性高，无电芯并联，电池堆能量大幅降低，显著降低灾后影响程度，后期维护成本低；二是系统一致性好，各电芯运行一致性好，初始投资少；三是系统寿命长，全生命周期成本低，具有较高的经济性，由于系统无电芯/电池簇并联运行，不存在短板效应，因此系统中不存在局部电芯超倍率运行而削减整</p>

个电池堆总体寿命的情况，能最大限度提升储能装置的运行经济性；四是单机容量大，控制简单，可并网/孤网及无扰切换运行，适合于黑启动及电网支撑应用；五是无需升压变压器，效率比常规储能系统高，接入简单，省去汇流现场一二次电缆大幅减少；六是响应速度快，可单机直接响应调控指令。

另外，目前新能源强配项目一般都在西北戈壁等相对偏僻的地方，业主对占地面积不敏感，但如果在长三角/珠三角等土地比较紧张的地方建设独立/共享储能电站需要申请购买工业用地，土地成本也将变得更加敏感，高压级联型储能系统能比传统低压方案更节省土地资源。

2、高压级联型储能系统目前市场占有率相对较小，是不是还处在示范阶段？

答：高压级联的技术是从电网端应用衍化而来的技术，而集中式储能方案主要是由光伏逆变升压方案衍而来，随着大型储能项目放量实施，占比会逐步增大。因为一种新技术进入到大规模应用需要前期的验证，目前高压级联已经在效率、安全性、经济性等方面全部得到了验证具有明显的优势。目前高压级联在电网侧/电源侧/用户侧都有大量已成功实施的项目，我们认为已经过了验证示范的阶段，目前大储招标越来越多，最近市场上单独招高压级联型的招标也会增多，正在向大规模上量的阶段迈进。

3、公司储能业务情况如何？

答：智光在发电侧、电网侧、用户侧多年积累了众多的优质客户资源，依托智光产品的良好的口碑，得到了新老客户的认可，在储能业务上不断形成新的订单。同时当下储能市场处于高速发展期，2022年大规模储能电站/独立储能电站（共享储能电站）招标明显增多，公司交付及中标的大储相比上年明显增加，例如公司已交付投运的山东国能聊城水库光伏44MW/88MWh项目、广东台山电厂储能60MW/60MWh（国内最大火储联合调频）项目等大型较多，目前正在交付山东100MW/200MWh项目。

目前公司也发力开拓国际市场，积极参与国际市场竞争。目前正在进行户储产品研发和认证系列工作。公司2022年已经开始着手组建海外市场营销体系队伍，目前海外目标市场包括欧洲、日本、澳洲、东南亚、印度、美国等，力争2023年内取得一定的海外储能订单。

4、公司主推的高压级联型储能已经被主流用户认可了吗？

答：智光首推的高压级联的技术早在2014年已经纳入了国家标准《GB-51048-2014 电化学储能电站设计规范》，近期纳入了国家标准《电化学储能系统储能变流器技术要求》（征求意见稿），其他高压级联技术相关的国家标准也在起草和实施过程中。说明智光首推的高压级联直挂拓扑技术路线已经得到了认可，而且智光储能已经在国网、南网等商业化安全投运已经多年，此外智光也跟央企华能等联合研发35千伏等级的高压级联储能系统，预计后面将会得到大规模的应用。

经过智光的努力推广应用，级联型高压储能技术获得越来越多用户的认可，也越来越多友商与智光储能共同促进该技术在电化学储能中的应用与发展，高压级联型储能技术已经被验证和市场认可，将会成为大储市场重要储能技术之一。

5、公司做大型储能的优势有哪些？

答：首先公司有高压级联型储能技术的先发优势，特别在大型储能中有优越的安全、高效以及经济性。公司储能产品在电网侧、电源侧、用户侧、微电网等已广泛应用。智光级联型直接高压大容量储能技术已应用于国家电网、南方电网、华能集团、国家能源集团、华电集团、中国电建集团、广东省能源投资集团、粤芯半导体等典型客户，采用公司首创开发的该型技术路线的储能系统，实现循环效率超过90%，并被客户通过实际应用得到验证，产品运行数据、性能指标与经济效益均得到客户高度认可。

其次公司已拥有国内大、中型企业集团客户4000多家，为客户提供能源技术服务最长已达23年，已有非常广泛的客户应用场

景基础,为后续储能系统推广应用和提供综合能源服务做好充分的准备。

6、公司储能产能规划及进展如何?

答:公司在原有1.2GWh/年的储能产能交货能力的基础上,新增位于广州市南沙区的1.5GWh的储能系统集成产线项目(一期),目前已进入生产阶段。公司位于在广州黄埔区永和开发区储能产线(二期)项目今年1月已开工建设,占地约55亩,对应产能约3GWh/年,预计明年一季度建成投产。公司同时拟在广州市增城区购置土地205亩进一步新建产线扩充产能,公司远期产能总规划12GWh。随着公司新建产能得以释放,产能不足问题得以缓解,合同交期得到保证。

7、高压级联储能后期运维相比其他技术路线储能系统是否会要求更高?

答:电化学储能电站运维费用主要分为人工成本、工具与备件。智光高压级联采用模块化的设计理念,特点是直流侧分簇运行,电流小,这样运行更加安全。如果发现问题,运维工程师可直接进行更换,属于极简运维模式,不存在更高的运维要求。高压级联储能系统有单元旁路的设计,单元旁路技术智光已经在高压变频、高压SVG等产品应用了近20年,技术非常成熟。

8、贵司为何优先选择发展基于级联技术的高压储能解决方案路线,而不是基于组串光伏逆变器的储能解决方案路线呢?

答:一方面是因为智光在高压变频、SVG产品上应用同类型级联技术已经近二十年,所以在高压级联技术所具有的经验、投入的研发时间和所开发产品的类型上更为丰富;另一方面是与正式商业化运行的市场情况所决定,高压级联的首套商业化运行的储能电站属于发电测火储联合调频项目,而火储联合项目要求24小时持续运行,调度指令多、响应速度快等特性、结合无变压器的高效性能,可以在有限的场地下最大程度满足项目容量的要求;所以基于当时推广的契机,我们优先选择了级联技术的高压

	<p>储能解决方案的开发。</p> <p>同时，级联型高压储能系统的核心理念是将大量串并联的电芯进行解耦，解决了电池直流侧环流和均衡的问题。同样，组串式储能系统也能解决直流侧电芯并联的问题，再结合客户的对解决储能系统安全与经济性的诉求和组串式方案的认可程度做出的预判，我们在2022年也开展了组串式储能系统方案的设计与生产交付，并展开了相关的推广应用。</p> <p>9、大型储能目前有哪些发展趋势？</p> <p>答：智光从2012年开始研发高压级联储能，2014年供货世界首台高压级联型储能系统以来，已有较多高压级联储能业绩。得益于高压级联技术的优势明显，目前关注高压级联技术的厂家越来越多，相信会有更多厂家跟随智光推出自己高压级联型产品，以后高压级联型技术市场占比将会增大；其次，35KV高压级联直挂系统的将会成为出货主流；再次，构网型的高压级联储能系统是个发展的方向，得已于高压级联响应迅速的特点，有利于支撑电网需求响应；另外，随着储能行业的发展，储能系统的功率也越来越大，从10MW级别到现在的100MW级别，所需要的单机功率也越来越大。一个100MW的储能电站，如果用智光高压级联的20MW/40MWh的单机，最多5套单机就可以。所以智光高压级联储能系统控制会更加简单，控制层级较少、响应速度也更加快，各种工况响应大概都在2毫秒内。</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露管理办法》等规定执行，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单(如有)	
日期	2023-03-10