

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 type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	投资者网上提问
时间	2024年04月30日（周五）
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开2023年度暨2024年一季度业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、公司董事长、总裁 李永喜 2、公司董事、常务副总裁、总工程师 姜新宇 3、公司董事、副总裁 吴文忠 4、公司董事、副总裁 曹承锋 5、公司独立董事 邵希娟 6、公司董事会秘书 熊坦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事长兼总裁李永喜率领邵希娟、姜新宇、吴文忠、曹承锋、熊坦在全景网投资者关系互动平台对公司2023年度及2024年一季度经营情况进行了说明，并与广大投资者就公司相关经营发展情况进行了交流。本次业绩说明会交流主要内容整理如下：</p> <p>广大投资者对公司整体经营、储能规模化发展、产能与订单交付、研发与新产品、市场扩张、战略合作、ESG治理等表示关注，并与公司管理层进行了沟通。</p> <p><b>1.公司 2023 年储能营收和净利润较去年增长显著，请问原因是什</b></p>

么？

回复：您好：2023年，公司储能业务同比增长137%，净利润同比增长303%。由于“双碳”政策的推动、新能源规模的扩大及储能行业需求的提升，公司储能业务实现快速增长，且公司储能业务综合竞争力较强。感谢您对公司的关注。

**2.企业发展依靠技术创新，智光在2023的研发创新情况如何，有哪些新产品？**

回复：尊敬的投资者，您好。报告期内，公司研发投入较上年增长13.78%。公司以市场需求为导向，以技术创新为基础，陆续推出第四代高压变频产品、超大容量水冷型SVG单元、级联型35kV高压直挂大容量液冷储能系统、构网型储能系统、ALL-in-ONE液冷电池系统、20kV环保型防蚁阻燃电缆、110kV无卤型聚乙烯护套A类阻燃高压电缆等新产品，更好地满足了客户多样化的需求，提升了公司的市场竞争力。感谢您的关注。

**3.公司利润亏损的主要原因是什么？**

回复：尊敬的投资者，您好！受去年二级市场下行影响，公司持有的其他非流动金融资产公允价值波动较大，导致归母净利出现浮亏。另一方面，代表公司主营业务盈利水平的扣非归母净利则同比减亏78%，反映公司主营业务盈利水平已经明显改善，基本面呈现向好趋势。在“以储能规模化发展为重点，持续增强新型电力系统关键业务”战略引导下，去年公司储能业务营收9.25亿，同比增长137%；净利4076万，同比增长303%。感谢关注。

**4.您好，请问公司2021—2023年股东回报计划未按目标达成，2024—2026年计划通过哪些措施确保按目标回报广大投资者，谢谢！**

回复：尊敬的投资者，您好。公司于4月29日披露了2023年利润分配预案，截至2023年公司已连续11年分红。公司在2021—2023年累计分红将超2.3亿，达成了期间内目标。后续公司将持续增强主营业务发展，降本增效，开源节流，争取为股东提供更大的回报。感谢您的关注。

**5.最近出海趋势明显，公司拓展海外业务策略是什么？**

回复：尊敬的投资者，您好。2023年，公司高度关注行业“出海”动态，先后设立国际事业部、北京分公司。目前公司已实现光储柴微网产品、工商储产品等储能产品在海外销售落地。未来公司将继续加大海外市场开拓力度，力争为全球客户提供优质的产品和服务。具体情况请关注公司定期报告披露情况，谢谢！

**6.对于工商业储能，公司未来怎么布局？**

回复：您好，感谢您的关注。公司工商业储能通过产品销售、EMC、EPC 以及产业基金等灵活的方式进行业务的拓展，在区域方面优先考虑长三角和珠三角。同时，公司也会利用在高能耗工业企业推广高压变频的资源积累，通过拓展工商业储能业务，进一步为用户节能增效提供完整的解决方案。谢谢！

**7.请问未来3—5年，公司收入增长主要来源于哪些业务板块？**

回复：您好，公司未来3—5年营业收入增长主要以储能规模化发展为引领，布局国内、国外两个市场，根据用户业态搭建不同销售与服务支撑体系；同时根据新型电力系统的发展，结合公司电力电子领域深厚的技术积累，持续推出新的解决方案。谢谢！

**8.今年智光首次发表了 ESG 报告，请问公司对可持续发展与 ESG 治理持什么态度？**

回复：尊敬的投资者，您好。公司高度重视可持续发展，将环境保护、社会责任、公司治理融入公司日常经营活动。公司通过推行绿色办公、绿地建设、资源循环利用等措施降低生产经营活动中的碳排放水平，并通过岸电系统、储能电站等项目助力客户提高能源使用效率，减少排放。公司将主动持续披露 ESG 年度报告，不断提升 ESG 治理水平，推进企业可持续发展。谢谢您的关注。

**9.您好，请问公司目前在手订单多少，随着一二期项目的逐步投产，在手订单是否满足正常生产经营需求，是否存在投产越多，亏损越多情况，谢谢！**

回复：您好：公司储能产能建设稳步推进，产能逐步增加以满足公司储能业务快速增长的需求。二季度公司将交付多个大项目，生产任务较为

繁重。公司对储能项目会进行筛选，确保项目盈利，谢谢！

**10.级联型高压储能为什么不会成为市场的主流，是建设成本太高？还是维护成本太高？**

回复：您好：公司一直以来坚守技术创新，是级联型高压储能的行业倡导者与引领者。级联储能技术路线具有单机功率大、效率高、构网能力强等众多特点，是大型共享储能电站优秀的技术路线，在公司多年的推动下，目前行业内已有多家从事级联储能技术研究与应用的企业，已成为许多项目业主推崇的技术路线，随着研发该技术路线的企业越来越多，其应用范围也将越来越广泛，行业占有率将持续上升。该技术路线的总体建设成本与现有低压升压技术路线成本相当，全生命周期内度电成本会更低，维护工作量不高，谢谢！

**11.您好，目前电池成本在逐步下降，是否会对公司储能产业利润带来正面影响？谢谢！**

回复：尊敬的投资者，您好！由于我公司在储能产业链中，具备除电芯之外的PCS、BMS、EMS、DMS、CMS等全栈核心技术，随着电芯成本的下跌，电芯成本在储能系统成本占比将持续降低，对于公司储能项目毛利的提升有一定的促进作用。但由于电芯成本的变化传导较快，对于公司的利润影响整体有限。谢谢！

**12.公司目前有哪些生产基地？产能情况如何？**

回复：您好：公司现在有两个生产基地，并有两个新产业基地正在建设中。目前公司云埔基地为电力电子柔性装备研发制造基地，生产已处于高度饱和状态，南沙基地主要为电力电缆研发与制造基地及储能集成车间，该基地储能集成能力为2.5GWh/年。新建基地分别为黄埔永和基地及增城基地，其中永和基地一期已建设完成，目前处于智能制造产线安装调试中；二期正处于建设中，永和基地规划产能为6GWh，预计年内投产运行。增城基地目前处于分期建设，尚未投产。

**13.请问为什么公司还有6亿元去买理财产品呢？这是不是想说明公司整体不差钱呢？**

回复：尊敬的投资者，您好。在日常营运中，在确保公司资金安全的

基础上，公司有时会将部分存量营运资金购买理财产品，以提高资金使用效率，获得更高的收益。谢谢。

**14.特斯拉储能工厂落地上海，会形成对智光储能业务的竞争压力吗？**

回复：您好：公司储能技术路线为级联高压直挂储能技术为主导，由于技术路线不同，对公司相关储能业务的竞争所造成的压力不明显，谢谢！

**15.22年电线电缆业务亏损较多，23年盈利了，铜价一直在上涨，业绩扭亏主要原因是什么？根据23年年报，铜期货出售金额相对较大，能否说明是看空铜的后续价格？谢谢**

回复：尊敬的投资者，您好！公司子公司广州岭南电缆股份有限公司2023年扭亏转盈，主要原因一是加强了对主要原材料如铜的套期保值管理，降低了主营业务成本；二是加强了经营管理，比如销售管理和生产管理等方面。今年岭南电缆公司将争取在增加经营规模的基础上，提升经营质量。感谢关注。

**16.公司投资的粤芯半导体具体建设和经营情况怎么样？估值下降是因为什么原因？具体测算依据是什么？谢谢**

回复：尊敬的投资者，您好。关于粤芯经营具体情况请以其官方对外信息为准，您可以关注其官方网站或微信公众号。在第三方机构评估过程中，参考了同类上市公司估值变动情况、行业情况等因素，最终基于相对保守的原则确定了最终估值，具体的测算过程您可以查阅公司披露的审计报告。非常感谢您的提问。

**17.公司未来将如何提高研发质效同时降低研发成本？**

回复：您好：公司一直以来十分重视技术研发与科技创新，研发投入逐年增大，并取得多项重大研发成果，相应成果均较好转换为产品支撑公司发展。未来公司将持续加大研发投入，通过研发投入提升盈利能力与综合竞争力，谢谢！

**18.您好，公司2024年第一季度营收约5.27亿元，同比增加19.58%；但扣非净利润亏损4000多万元；是否存在订单越多亏损越多的情况，公司主营业务长年亏损的子公司希望公司高度关注，如无法盈利增效，建议**

**开源节流，减少亏损，尽快扭亏为盈，回报广大投资者。**

回复：尊敬的投资者，您好！受到股权类投资公允价值波动、生产基地还在投入期等多重因素的叠加影响，一季度业绩承压，不存在订单越多亏损越多的情况。公司确定了“以储能规模化发展为重点，持续增强新型电力系统关键业务”的战略，在持续推进战略落地加快储能业务发展的同时，公司也会逐步对经营不佳的业务采取措施，开源节流。非常感谢您的建议。

**19.您好，2022年—2023年公司高管及控股股东多次发布减持计划，公司主营业务连续几年亏损，扣非利润也逐步亏损，公司高层是否对公司未来发展不看好，建议引入战略投资者，为公司注入新活力，积极发展主营业务，回报广大投资者，谢谢！**

回复：您好，公司于2022年初重新调整了公司发展战略，以储能规模化发展为重点，持续增强新型电力系统关键业务；通过技术创新、服务创新、商业模式创新和资本运营，构建多层次的运营架构和开放的经营平台。2022及2023年度，公司布局国、内市场销售体系；扩建储能产能；与广州发展等国企合资成立广州储能集团等措施，促使公司发展战略的落地。2024年3月份，智光储能引入国开、南网、粤财等战略投资机构。公司管理层对未来发展有充分的信心。谢谢！

**20.您好，请问公司的液冷快充和哪些车企有合作，主要应用在哪些场景，是否适用于吉利、理想、小米、小鹏、广汽埃安等新能源汽车，谢谢！**

回复：尊敬的投资者，您好。公司液冷快充产品暂未与车企合作。相关超级快充解决方案可应用在社区、高速公路服务区、商场、写字楼等适合建设投运充电站的场景，方案兼容支持市面上大部分新能源汽车，另可根据客户需求定制其他更多用能场景的解决方案。谢谢您的关注。

**21.您好，公司发布的系列新品包括 3.4MW/6.8MWh 集装箱液冷储能系统及 186kW/372kWh 液冷工商业一体机，不仅在安全、配置、效率、运维等多个维度实现了显著的优化提升，也有效满足市场的多元化需求，有助于推动行业的持续发展，请问是否已经投入实际使用，海内外业务订**

单如何？谢谢！

回复：您好。本月中旬，公司在北京举办海外版液冷储能系列新品发布会，系列新品包括 3.4MW/6.8MWh 集装箱液冷储能系统及 186kW/372kWh 液冷工商业一体机，新产品在安全、配置、效率、运维等多个维度实现了显著的优化提升，公司将持续稳步推进海外市场拓展。非常感谢您的关注。

**22.您好，请问公司和宁德时代开展了哪些方面的合作，谢谢！**

回复：您好，感谢您的关注。公司与宁德时代建立战略合作关系，目前在供应链（电芯采购）、技术交流等方面开展了合作；随着合作的进一步深化，双方合作的范围和深度有望扩大。合作双方将充分利用各自优势，积极探讨绿色低碳事业，共赢发展。

**23.您好，2024 年，财政部会同有关部门不断优化调整专项债券投向领域和用作项目资本金范围，将更多新能源、新基建、新产业领域纳入专项债券投向领域，增加“独立新型储能”“重点流域水环境综合治理”等纳入专项债券支持范围，请问是否会有利于储能产业发展，对公司发展产生正面影响？谢谢！**

回复：您好，公司正在跟进专项债券投向领域的细则规定，据了解专项债券对应不同省份支持领域会有所差异，最终以正式规定为准。若公司相关业务符合专项债券范围，将对公司发展产生正面影响。谢谢！

**24.您好，请问公司和广东能源集团计划开展哪些方面合作，谢谢！4 月 16 日，广东能源集团党委书记、董事长张帆一行到访智光电气股份。**

回复：智光电气一直专注于能源技术领域，不断推动工业节能、储能及综合能源服务等领域能源技术进步。广东能源集团是广东省属最大的能源企业，与智光电气的合作基础良好、成效显著。双方计划在科研成果转化、项目资源整合、科技研发合作等方面探索合作新模式新路径，实现双方互利共赢发展。谢谢！

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。
附件清单(如有)	
日期	2024-04-30