

## 江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司投资者关系活动 记录表

编号：2021-005

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"/> 利润说明会 <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
参与单位名称 及人员姓名	华泰资管：李方新、刘云龙、赵宇 申万宏源资管：赵明 誉华资产：田忠 江苏永钢集团：钱亦张、潘俊杰、刘长丰 长江证券电新研究院：司鸿历 上海国和投资：浦伟、刘江渝
时间	2021年5月27日
地点	江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司会议室
上市公司 接待人员姓名	总经理：陈晓凌 总经理助理：贾云                                  投资者关系经理：裴婷
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1、公司在 GIL（气体绝缘金属封闭输电线路）领域直接面对的竞争对手有哪些？与竞争对手相比优势何在？</p> <p>答：在 GIL 领域，公司主要竞争对手国内企业包括西开电气、平高电气、国电南瑞等少数国企，国外企业包括 AZZ、ABB、西门子等少数企业。公司相比其他企业优势在于：一方面，公司 GIL 输电系统为自主研发，市场推广比较早。公司在 GIL 领域酝酿时间长达约五年，在此期间不断完善相关产品制造工</p>

艺、攻关核心技术难题，树立了较强的技术优势。另一方面，电力行业是一个比较特殊的行业，关乎居民用电和工业生产，线路建成后出现问题将会对整个城市电力供应产生很大影响，对于新进入的没有工程业绩的企业而言，在 2-3 年时间内难以真正切入这个领域。公司多年来已先后为江苏中关村 220kV GIL 工程（江苏时代新能源-余桥变 220kV 线路工程）、无锡荣巷街道 220kV 惠梁线迁改入地工程、常州武进瓶武线 500kV GIL 输电项目、鲁西化工 220kV GIL 输电项目、南京燕子矶变西侧杆线迁改（含 GIL）工程总承包项目等提供了相关服务，在工程业绩方面树立了先发优势。展望未来，随着公司 GIL 业务的继续推进，以及城市电力架空线迁改业务的稳步拓展，公司 GIL 业务净利润占比将有望实现持续提升！

## 2、公司 GIL（气体绝缘金属封闭输电线路）产品的应用场景主要有哪些？

答：早期 GIL 产品主要集中应用于发电领域，得益于安全性高、运维便捷、电压等级高、输电容量大等诸多优势，GIL 产品被较多使用在大型水电、火电、核电工程项目中。随着苏通 GIL 综合管廊建成并投入运行标志着 GIL 产品在城市负荷中心大规模应用具有可行性，国内 GIL 产品应用场景逐渐呈现多元化趋势，而不再局限于电站出线端的应用。随着 5G 基站、新能源汽车、数据中心、轨道交通、充电桩等新型基础设施建设带来了巨量电能供应需求，GIL 产品可以有效利用有限的城市空间资源，实现高压超高压大容量电能直接进入城市地下变电所等负荷中心。此外，对于产业园区、大型石化和钢铁厂区等不具备建设架空输电线路的区域，GIL 产品也能很好的实现替代作用。GIL 产品从发电领域单一化应用逐渐发展为适用于发电领域、城市负荷中心、产业园区等多元化应用场景，具有

较为广阔的市场空间与发展前景！

### 3、公司 GIL（气体绝缘金属封闭输电线路）业务的市场占有率和市场容量如何？

答：GIL 市场容量目前尚无专业、权威的资料统计。考虑到城市架空线入地改造需求可能成为未来 GIL 业务增速最快、占比最高的应用场景，结合与客户沟通、业务拓展期间的经验数据，可通过以下公式估算城市架空线入地改造需求带来的 GIL 市场规模，即“城市架空线入地改造需求带来的 GIL 市场规模=城市架空线总长度×迁改入地比例×选用 GIL 作为地下输电方式占比×单位造价”，以此保守估计 GIL 的整体市场容量。

根据国家电网有限公司年鉴公开披露的数据，2016 年以华东电网（包括国网上海电力、江苏电力、浙江电力、安徽电力、福建电力）为代表的 220kV 架空线回路总长度为 71,688 公里，假设架空线迁改入地比例为 5%，并根据两种地下输电方式（GIL 输电和电缆输电）取值 50%作为选用 GIL 的占比，结合行业已有数据及公司经营数据估算单位造价为 1,300 万元/公里。经测算，可保守推断出国内仅华东地区 220kV 城市架空线入地改造需求带来的 GIL 建设规模可达约 1,800 公里，市场空间约 230 亿元。考虑到其他电压等级及其他地区的架空线改造，以及城市负荷中心外的应用场景需求，未来 GIL 市场空间相当广阔。

公司从输电主业延伸从事 GIL 输电业务，通过前期深度参与的多例示范性 GIL 工程项目积累了丰富的研发、建设和运维经验，而国内仅少数厂家通过开关设备和产品业务切入 GIL 领域。截止目前，公司在城市电网中拥有最多的 GIL 运行

业绩。

#### 4、公司智慧模块化变电站业务发展情况如何？有何优势？

答：随着城镇化及新基建的快速推进，目前城市中于 90 年代第一批城农网改造初期建设的大量 110kV、220kV 变电站已临近设计使用年限，需要大量改造升级。同时，5G、新能源汽车、数据中心等新型基础设施的用电量巨大，城市用电负荷不断攀升，城市变电系统在后续建设中均需要实现更大负荷、更高电压和更大容量。当下，城市变电站建设，面临规划难、选址难、建设难、审批难等诸多难题。新型变电系统——“智慧模块化变电站”，将变电站的两种核心设备——变压器和高压开关创新融合成一体，比原有占用的空间缩小了 70%，进而使整个变电站相比传统变电站空间占用减少 50%~80%。假如用这种方式来建地下变电站综合成本和地上差不多，还节约了土地，提升了市民满意度，具有传统变电站不可比拟的竞争优势。

目前，公司智慧模块化变电站在实施订单有常州时创能源股份有限公司年产 2GW 硅片（切片）和 2GW 晶硅太阳能电池制造项目智慧模块化变电站（35kV）工程、常州国云数据中心智慧模块化变电站项目、泰州靖江过江隧道 35kV 智慧模块化变电站租赁项目等。

公司刚刚签订的泰州靖江过江隧道 35kV 智慧模块化变电站租赁项目，安靠和江苏省电力综合能源公司一起合作，创新商业模式，改建为租，租赁给中交。电站采用智慧模块化建设方案，从接单到交付完成仅 40 天时间，中交可节约费用 800 万元。该项目租赁期为 3 年，3 年后该变电站还可以继续租赁给其他客户，从而实现电力资产的重复利用，创造更大的价值。

	<p><b>5、公司 2020 年年报显示存货较多，是否存在减值风险？</b></p> <p>答：截止 2020 年末，我司主要为执行销售合同或劳务合同而持有存货，公司存货成本低于其变现净值，不存在计提存货跌价准备的情形。对于部分没有销售合同约定的存货，该部分存货的持有目的是为我司预期将要产生的销售合同进行适当备货，该部分存货成本以及预计将要发生的相关成本，与公司产品的一般销售价格对比，不存在计提存货跌价准备的情形。</p> <p><b>6、公司此次定增目前进展情况如何？</b></p> <p>答：公司目前正和发行机构有序推进定增工作，密集开展投资者调研活动，吸引更多知名、长期合作的机构投资者参与本次定增，相关工作开展尚需一定时间，详细进展情况请关注公司信披公告。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 5 月 27 日