

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：2021-006

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他： <u>电话会议</u>
参与单位名称 及人员姓名	国华兴益保险资产管理有限公司：王志琦 银帆投资：鲜光亮 江苏瑞华投资控股集团有限公司：张明明 中信建投证券资管部：李业彬 南钢资管：李贺 福建天朗资产管理有限公司：陈昭 前海开源基金管理有限公司：张浩
时间	2021年8月18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 证券事务代表：李莉 财务经理：蒋浩 投资者关系：裴婷
投资者关系 活动 主要内容介绍	<p>1、请介绍一下公司本报告期的基本情况？</p> <p>答：安靠智电是一家持续高成长的硬科技企业。公司在超高压关键电缆连接件、超特高压地下输电系统、智慧模块化变电站领域创造了12项中国第一、7项世界第一，是名副其实的硬科技企业。公司21年上半年营收4.75亿元，较20年增长139%，扣非净利润</p>

1. 15 亿元，同比增长 113%。因为今年股权激励上半年摊销了 1900 多万，扣除股权激励影响后的扣除非经常性损益的净利润同比增长 149%。20 年在受疫情影响下，营收较 19 年增长 66%，扣非净利润增长 139%。如果用 20 年和 21 年上半年的营收均增长 60%以上，和扣非净利润均增长 110%作为成长性条件选股的话，截至 21 年 8 月 18 日，全市场 4400 多只股仅有 11 家符合以上高增长条件，安靠智电便是其中之一。公司 GIL（气体绝缘输电线路）业务已经走完最艰难的“从 0 到 1”阶段，最近两年开始进入“从 1 到 N”爆发式增长的发展阶段。2019 年公司的无锡荣巷街道 220kV 惠梁线迁改入地工程，金额为 1323.70 万元，2020 年的鲁西化工项目以及燕子矶工程，项目金额合计为 3.5 亿。2021 年上半年曹山项目金额约为 5.7 亿。今年上半年定增融资了近 15 亿，投产后未来智慧模块化电站也将复制 GIL 业务突破“从 0 到 1”，快速进入“从 1 到 N”的爆发式发展，相信通过安靠人的努力，未来几年，公司利润仍将持续保持高增长态势。

2、请介绍一下公司产品在抽水蓄能电站中的应用。

公司的GIL、电缆连接件等业务可应用于抽水蓄能电站。1974 年的世界首例GIL投运就是应用于德国Wehr抽水蓄能电站。公司的GIS终端、绝缘电缆及连接件已成功应用于中国三峡集团长龙山抽水蓄能电站、浙江仙居抽水蓄能电站、江西洪屏抽水蓄能电站、华电福建周宁抽水蓄能电站等项目。

3、公司在智慧模块化变电站领域有哪些竞争对手？与竞争对手相比有什么样的优势？

答：在智慧变电领域，公司的主要竞争对手有特锐德、金智科技。特锐德、金智科技的模块化变电站主要运用在 35kV 以下的风电、光伏、轨道交通、工业园区等领域。我公司智慧模块化变电站不但可以运用于新能源（光伏、风电等领域），对于高压 110kV 以上的城市变电站、IDC 变电站同样适用。同时，公司在智慧模块

化变电站上的创新技术——开变一体机，使得公司产品和竞争对手产品相比，具有占用的空间更小，成本更低的优势。目前，公司正在做“开变一体机”重大技术革新研发，将进一步缩小变电站体积，减少空间占用和辐射，提升变电站整体性能。另外，智慧模块化变电站租赁等新商业模式的推广，也将进一步拓宽公司产品运用领域，以差异化服务给用户提供更多选择，率先抢占市场份额。

4、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？

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（目前已合并为中国电力装备集团）、国电南瑞等少数国企，国外企业包括 ABB、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！

5、公司目前在智慧模块化变电站与 GIL 方面的在手订单情况如何？

答：GIL 方面，公司正在实施项目有南京燕子矶变西侧杆线迁

改（含 GIL）工程总承包工程，合同金额约为人民币 1.78 亿元。公司新签订曹山旅游度假区地下管廊工程项目工程总承包合同，合同总价约为 5.7 亿元；智慧模块化变电站方面，公司新签订的泰州靖江过江隧道 35kV 智慧模块化变电站租赁项目，合同总金额为 1278 万元。江苏金峰水泥 110kV/220kV 智慧模块化变电站项目，合同金额约为人民币 1.28 亿元。融创溧阳环球融创文化旅游有限公司项目会展中心智慧模块化变电站项目，合同总金额约为 1330 万元。

6、2021 年半年报经营活动产生的现金流为负，与上年相比大幅度下滑，是因为下游客户回款问题导致的吗？

答：本报告期经营活动现金流下降的主要原因是公司的南京燕子矶项目原定 6 月回款，但由于客户内部付款审批流程缓慢导致 7 月份我司才收到回款；另外，公司在报告期为新签订的曹山项目提前备货，同时公司也根据原材料的价格走势在报告期提前准备了原材料。

7、GIL 与地下电缆相比，有何优势？

GIL 输电系统具有以下优点：（1）更稳定。GIL 采用金属封闭的刚性结构，不受大气和环境的影响；无老化问题，使用寿命在 50 年以上，远超电缆输电系统 30 年寿命；布置灵活，安装、运行维护方便，故障率低、系统可靠性大。（2）更安全。相比电缆输电方式，GIL 输电线路的电磁辐射小，基本不会对其他设备和人员产生影响。（3）更大输电容量。与电缆相比，GIL 输电线路载流量更高，输电容量更大，运行损耗更低，支持长距离大容量输电。两个输电系统之间有一定的替代性。GIL 输电系统较传统电缆输电系统造价高，在土地资源相对宝贵，用电需求较大的一、二线城市，GIL 不仅能够极大满足城市用电需求，更能盘活大量宝贵土地资源，改善城市形象。在四、五线城市，土地资源相对便宜，用户用电需求小，使用传统的电缆输电系统能够降低成本。

附件清单 (如有)	无
日期	2021年8月18日