

证券代码： 300982

证券简称： 苏文电能

苏文电能科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2022-010

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话交流会 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	<p>第一场： 2022 年 11 月 8 日下午 14： 00</p> <p>常州投资集团有限公司、上海复星高科技（集团）有限公司、中平资本、上海顶天投资有限公司、上海禧弘私募基金管理有限公司、海南海越创业投资基金有限公司、民生通惠资产管理有限公司、物产中大集团投资有限公司、苏州一典资本管理有限公司、新余中道投资管理有限公司、江西中文传媒蓝海国际投资有限公司、浙江农发产业投资有限公司、新投华瀛(深圳)石油化工股份有限公司、财信证券股份有限公司、浙江广杰投资管理有限公司、东海基金管理有限责任公司、浙江韶夏投资管理有限公司、西安曲江翔汇投资管理有限公司、西安关天量化投资管理有限公司、杭州中大君悦投资有限公司、浙江出版集团投资有限公司</p> <p>第二场： 2022 年 11 月 11 日下午 14： 30</p> <p>中欧基金管理有限公司、东海证券股份有限公司、深圳纽富斯投资管理有限公司、中国广核集团有限公司、杭州市金融投资集团有限公司、浙江发展资产经营有限公司、江西江投资本有限公司、江苏国经控股集团有限公司、中金公司资产管理部、北京益安资本管理有限公司、江西中文传媒蓝海国际投资有限公司、国海创新资本投资管理有限公司、杭州中大君悦投资有限公司、南京盛泉恒元投资有限公司、北京泰德圣投资有限公司、浙江朝景投资管理有限公司、南京毅达融京资本管理合伙企业（有限合伙）、紫金财产保险股份有限公司、江苏弘业股份有限公司、上海建元股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海银磐投资管理有限公司、山西证券股份有限公司、中道资本股权投资基金管理（深圳）</p>

	合伙企业（有限合伙）、国泰君安证券股份有限公司
时间	2022年11月8日、2022年11月11日
地点	电话会议、公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书、财务总监张子健 光伏、储能项目负责人张金龙
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、副总经理、董事会秘书、财务总监张子健对公司的经营状况做简单的介绍</p> <p>公司本次再融资工作启动以来，在公司和保荐券商的努力下，一切都在按着计划顺利推进，6月29日公司提交再融资申报材料到10月份拿到证监会的注册批文。</p> <p>营收和新签订单增长方面，今年的三、四月份，虽然结算受疫情影响，但我们对业务仍具备信心，截至三季度，公司新签订单相较于去年同期同比增长100.73%，其中房地产占比24.75%，工商业企业占比54.8%，政府、园区及公共事业单位占比20.45%。</p> <p>专业资质方面，公司拥有承装类由二级资质，可承接330kV及以下电压等级电力设施的相关服务；电力工程施工总承包二级资质，可承接单机容量20万千瓦及以下发电工程、220kV及以下送电线路和相同电压等级变电站工程的施工；设计电力行业送变电工程专业资质，目前为乙级资质，公司目前在申请的甲级资质，预计明年一季度将会取得，对设计业务会成为利好因素。</p> <p>省外业务拓展方面，公司山东、上海、天津、四川、安徽等省外地区的业务增速很快，截至三季度，新签订单省外业务占比26.71%。</p> <p>设备业务方面，高低压柜占设备收入约80%左右，设备整体毛利率18.28%。公司本次定增的项目—智能开关断路器，随着业务的投产，自产代替外采后可实现设备业务及总包业务利润率的提升；今年公司新增了充电桩、储能业务，公司以设计为先导，到设备制造、电力工程安装服务、光伏、储能、电力运维，全供</p>

应链为客户提供优质化的服务。

二、主要问答汇总

1、2022 年前三季度订单增长了约一倍，请介绍公司客户、业务，毛利率情况？

答：公司前三季度新增订单，按照省内外占比来分，省外业务占比 26.71%，按照客户类型分类，房地产客户占比 24.75%，工商业客户占比 54.80%，政府、园区及公共事业占比 20.45%。各业务板块的毛利率比较稳定，不会产生大幅调整。

2、今年受房地产政策的影响，请问目前公司房地产应收占比多少？后续怎么处理？公司对房地产业务怎么看待。

答：公司截至到三季度，应收账款中房地产占比 20.78%，这其中有一部分为进度款，有一部分为项目质保金。公司每月都会将应收账款的回收作为市场人员的考核指标，月初，财务部门会向市场经理提供相应客户的应收明细、项目收款节点、项目保证金、质保金等信息，市场部内勤会及时通报每月的回款情况，督促应收款项的收回。

公司始终认为每个行业具有一定的波动性，地产的业务未来伴随着地产企业的企稳以及政策的支持，会恢复到正常的经营状态，未来公司也会继续从把控风险、从优的原则和公司的地产客户包括万科、保利、龙湖、新城保持好业务协作，力争通过优质电能服务保质保量完成地产项目的交付。

3、公司设计资质由乙级升级到甲级，会给公司带来哪些利好？

答：在电力行业，资质是准入门槛。公司目前用户侧客户比较多，随着电力市场的改革，特高压业务存在一定的市场机会，公司提前布局资质升级，给公司更多参与的机会。

4、请介绍下目前电力运维业务发展情况？

答：公司的运维接入平台的客户数量和收入都会呈现增长的趋势，业务分为线上+线下运维方式。线上运维方式，以园区 100-150 家客户为例，我们平台 24 小时有人值守，线下三个人定期进行巡检维护。线下值守业务，一般会根据项目的情况和甲方的要求，安排 6-15 人在项目现场进行运维服务。随着区域性客户的增加，边际成本下降，毛利会有所上升。

在运维方面，由于消费互联网的运作模式屡试不爽，所以很多同行公司也用这种模式运作工业互联网和电能数据管理，通过纯地推的方式进行运维业务的进展，但是，由于忽视了消费互联网平台与综合能源管理在平台建设、平台营销，以及平台网络效应、规模收益、用户需求、价值创造等方面的显著差异，这些将消费互联网的运作模式移植到综合能源管理的努力，基本都失败了。将电力大数据传输到平台上，并不能为用户创造明显的价值。只有像公司拥有解决方案提供商依据大数据，并深入到工业用户的作业场景中，了解用户的战略动机，设计高度针对性的、定制化的解决方案，并辅助用户进行流程再造与组织变革，才可能真正创造价值。否则，平台只能帮助用户实现电力数据运行状态的可视化，由此而衍生的金融服务也无法更深入的研究。所以，用户数据到平台上以后，促进双方的合作与互动，是运维业务到运营业务要考虑的关键问题，虽然运维业务的满足的是用户专业性的、定制化的需求，相对而言需求范围窄，但因为互动是基于动态的大数据，所以互动频率并不低，通过 EPC 的方式导入确保用户黏性高，不会被同类竞品替代，先动者优势比较明显。

5、公司 IPO 时募集资金约 5 亿元，本轮再融资募集 13 亿，公司的整体布局较快，请介绍后续资本运作的整体思考？

答：本次再融资实施地点在常州，政府规划了用地，分三次供应，本次募投项目智能电气设备基地首期使用 1。考虑到公司

业务未来成长性较高，资本市场融资会成为企业的常态化。后续会有逆变器、储能产品的研发制造，企业主要围绕用户侧的产业链进行布局。

6、公司的各板块业务入工程、设备，设计业务中，哪类订单增幅较小？

答：设计业务总量会维持一个稳定的范围，设计业务受人均产值的限制，目前公司设计业务主要为配网设计、输变电设计，后续会增加特高压的业务。

设备和工程业务中，新客户主要集中于工商业，仍以直销的模式，工程业务中逐步增加新能源 EPC、屋顶分布式分布、工商业、共享式储能业务等，订单增幅会较大。

7、请介绍信用减值损失和资产减值损失变动情况？

答：信用减值损失和资产减值损失主要根据应收账款、其他应收款、合同资产进行的计提，未来随着保证金和应收账款的收回，信用减值损失和资产减值损失会根据相关情况进行调整。

8、请介绍行业政策方面是否存在利好？

答：根据近期的报道，配网改造将迎来较大的发展空间，工商业用电公司都可以参与，配网改造用户侧、电源侧皆有布局，电力设备将向智能化、小型化转变，上述市场机会均可为公司业务带来进一步增长，同时伴随着防疫政策调整，很大部分外资企业投资会加速，是公司未来业务增速的保障。

9、截止三季度，新签订单爆发性增长，相对同行增速快，后续持续性如何？

答：公司会按照每年制定的新签订单目标完成当年的任务。根据目前获取的市场行业和订单信息，客户新增需求多。

	<p>10、募投项目包括储能研发方向，请介绍公司在这个板块的规划？</p> <p>答：关于储能业务，公司主要从事工商业 EPC 储能项目和大储能项目的建设运营，其中工商业对电价变动敏感，目前公司 EPC 业务覆盖 4000 多家用户，售电业务覆盖 1500 多家用户，年用电量 100 亿以上，电力波动较大的情况下，储能业务存在较大市场空间。另外，售电市场很快放开，在 5000 家客户的储能开发和储能 EPC 业务方面，公司具备丰富的大型储能项目经验，在储能产品端发力，有一定优先发势。</p>
附件清单(如有)	
日期	2022-11-11