

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	东方财富证券尹元彪、广东省创投协会张军、广州冰湖资产赵一龙、广州坤鹏敖峰、广州贤能谭文、国健安基金何卫国、和朴资本黄娟、华天基金苏红军、汇垠澳丰欧阳志雄、科乐基金陈璐斯、坤酉基金单婧、坤酉基金姚超、坤酉基金郑云鹰、兰丞资本罗小明、六顺生物王龙、沐恩资本李兴昌、万泽汇资产林海通、稳水管理涂燕宁、兴业证券蔡佳文、言行基金贺雄军、仰星投资黄灼权、粤港澳产融刘伟浩、长牛投资冯强、中信证券李芳芳、沈博爱、紫薇基金刘畅、赵树忠、游佳、陈禧财、彭竣源
时间	2023年6月2日（周五）
地点	广州市黄埔区瑞和路89号
上市公司接待人员姓名	1、公司董事会办公室证券事务代表邱保华 2、公司高级业务总监黄灿辉 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，接待人员对公司基本情况做了介绍，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、从公司收入构成中，数字能源技术与产品占比66.22%，主要是哪些产品？为何如此低毛利？</p> <p>答：公司数字能源技术与产品主要是储能、消弧线圈、高压变频、岸基电源、SVG、入网测试装备、电力电缆等产品，由于电力电缆去年是亏损的，所以拉低了合并口径毛利。公司多措并举</p>

举提升经营质量，总体上2023年一季度业绩比上年同期表好，公司数字能源技术与产品毛利正在修复。

2、综合能源服务占比37.7%，是否包含储能业务？

答：2022年报综合能源服务不含储能业务，智光储能属于数字能源板块统计在数字能源技术与产品，综合能源业务目前主要包括了综合节能环保业务和用电服务（电力设计、电力工程EPC、智能运维等）、新能源投资等业务。2023年综合能源业务将包含工商业储能，利用广泛的客户端入口，通过投资和销售多种方式形成营业收入。

目前峰谷电价差拉大的背景下（广东一季度峰谷电价差约1.38元，刚刚最新价差是1.4279元），以广东为例，今年广东用电负荷在5月份就创新高，最近几天的负荷已与上年7月份高温时段持平，错峰用电、鼓励用绿电、锂电池降价储能项目的投资回收期有望进一步缩短，以上种种因素将会大大推动工商业储能的发展。公司已经在粤港澳大湾区、长三角等地方，利用自身优势开始布局建设工商业储能、光伏+储能及独立储能电站。

3、公司新一代“更高效更智能”全液冷级联型高压储能系统进展如何？

答：公司新一代“更高效更智能”全液冷级联型高压储能系统在五月初的时候已应用在山东某百兆瓦级储能项目并网投产。智光储能新一代全液冷级联型高压储能系统，相比传统风冷电池储能系统内部散热控制不均，系统集成能量密度低等问题，具有主动均衡、被动均衡以及全液冷设计，全方位提高电池运行一致性，且零压力面对极端或恶劣环境，另外系统中也配置了人工AI智能诊断和管理，实现无人值守和高效运维等优质性能，进一步完善了公司储能产品的体系。特别在大型的独立储能电站，集成能量密度更高，相比其他低压路线，可节约独立储能工业用地，整站效率更高。

4、公司今年一季报增速不错，请结合公司业务现状预测未

来业务方向？

答：公司通过多措并举提高公司经营质量，今年各公司一季度毛利修复明显，扣非口径同比上年同期亏损大幅收窄。公司根据行业和自身发展情况，确定了十四五期间公司将紧紧抓住新型电力系统发展的趋势，以规模化发展储能为重点，稳步扩大储能产能，提升智光储能市场占有率。

5、行业内户储去年出口爆单，公司如何规划电网侧、电源侧、用户侧储能？

答：公司在国内主要还是以电源侧、电网侧或者独立（共享）储能为主，工商业储能等也有较快的增长；国外前期还是以户用储能+大储为切入点。目前公司海外户用储能已完成样机研发设计，正在抓紧完成认证的工作，预计今年三季度前能完成认证，并在年内取得一定海外订单。

6、公司首单AGC调频项目：智光储能佛山顺德五沙热电储能辅助调频项目现在运行多年综合效益及对营收贡献如何？

答：这个项目是2018年建设投产的调频项目，前期调峰调频效益很好，后面政策调整后，收益有所降低。

7、公司投资的粤芯半导体目前发展情况如何？

答：粤芯半导体已完成股份制改造。目前一期产能已完全释放，二期产能持续爬坡，经营状况良好，三期正在建设当中。

8、公司股价一直低迷，公司层面有没有诸如回购、增持计划、员工激励计划以及外延式并购成长的可能？

答：公司2022年底实施了公司2022年员工持股计划，2023年是第一年考核期。

9、公司储能业务中电池占了储能系统的很大一部分成本，目前广州期货交易所拟推出碳酸锂等期货品种，公司是否考虑进行锁定来平抑上游碳酸锂价格大幅波动对电池采购价格的影响？

答：公司在关注和研究。

	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	2023-06-02