

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	在全景路演平台参与公司 2024 年年度业绩及 2025 年一季度业绩网上说明会互动的投资者
时间	2025 年 4 月 28 日（周一）下午 15:00~17:00
地点	广州市黄埔区瑞和路 89 号
上市公司接待人员姓名	李永喜、姜新宇、吴文忠、曹承锋、彭说龙、熊坦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事长李永喜、独立董事彭说龙及公司高管姜新宇、吴文忠、曹承锋、熊坦在全景网路演平台与参与互动的投资者进行了交流，本次交流主要内容整理如下：</p> <p>1、公司下一步的发展策略是怎样的，今年是否可以扭亏为盈？</p> <p>答：您好。公司于2022年拟定了公司未来5年发展战略，战略核心是储能的规模化发展及综合能源技术与服务。近两年公司一直围绕战略积极开展工作，无论是战略主业产能建设、能力建设及市场拓展，均取得了较好的效果，并积极收缩与战略业务不直接相关的业务。目前公司经营管理层积极务实开展工作，规划经营，努力呈现最好结果。</p> <p>感谢您的关注！</p> <p>2、请问，新型电力系统建设和“双碳”目标下，公司在储能变流器（PCS）、虚拟电厂的技术研发投入同比增长多少？广州储能项目的并网进度及商业化运营模式（峰谷套利、辅助服务）</p>

是否已形成可复制经验？

答：尊敬的投资者，您好。公司持续加强储能PCS等核心技术研发。2024年公司在清远市清城区白庙地块投资建设的独立储能电站已投入运行，2024年度取得营业收入9244.27万，净利润5394.05万；清远独立储能电站二期（200MWh）、三期（416MWh）、梅州平远（400MWh）也已经启动建设。公司将综合已有项目建设经验，紧密关注政策趋势，推进相关项目的建设及运营。

3、公司持续亏损，储能竞争激烈，公司如何在市场竞争中突围？

答：您好。当前储能行业市场竞争非常激烈，公司倡导并引领的级联型高压直挂大储能技术在国内大储建设过程中具有领先的优势。在国家颁布136号文之后，未来行业客户的储能需求将由过往强制配储转为市场化配储，客户对产品性能关注度大幅提升，而公司倡导的级联高压技术具有平均综合效率高等优势，在新能源站场配储提升收益的方案中具有很好的优势，公司将继续加大储能技术的差异化路线，提升市场竞争力。另外公司于2023年投资建设的级联高压大储能智能制造基地也即将规模化投产，运营效率将大幅提升，为公司综合竞争力打造、节约成本等起到较好的促进作用。感谢您的关注！

4、请问公司在供应商和客户权益保护方面的具体措施，特别是在采购流程和客户服务方面的改进。

答：尊敬的投资者，您好。公司一贯重视供应商及客户权益保护，自去年发布首份ESG报告以来，公司今年发布了第二份ESG报告。供应商和客户权益保护是ESG工作的重要内容，公司将通过持续优化采购流程、完善售后服务体系等措施提升对供应商及客户权益的保护水平。

5、公司在广州市黄埔区永和经济区新建的储能生产制造基

地（一期）3GWh产能已建成投产，并承接了多个大型储能电站项目。这些项目的进展情况如何？

答：您好。公司在永和投资建设的级联高压大储能智能制造基地已开始试产，并承接了大型储能电站项目试产工作。从试产情况来看该基地符合预期目标，设备先进，效率高，获得客户好评。感谢您的关注！

6、公司如何看待未来几年储能行业的发展趋势？公司有哪些计划来抓住这些趋势带来的机遇？

答：尊敬的投资者您好：公司对未来几年储能行业的发展充满信心。公司于2022年制定了新的发展战略，强调围绕储能产业的发展聚焦主业，在产能建设、市场拓展等方面取得了较大的进步。公司2023年开始扩建储能产能，目前储能产能已接近10GWh，智能化、信息化程度较高，生产运营效率高。在市场拓展方面，公司持续加大市场及渠道建设，提升获单能力，近年业绩呈现快速发展。公司将持续通过多方面发力，狠抓发展机遇，促进公司持续健康、高质量发展。感谢您的关注！

7、公司未来是否有计划提高股东回报率？公司如何平衡股东利益和公司长期发展的需求？

答：尊敬的投资者，您好。公司去年已经发布了《未来三年（2024—2026年）股东回报规划》，公司将综合考虑经营发展需求、现金流量状况等因素，按照相关规定及上述回报规划，提升经营质量，努力给股东带来更高的回报。

8、请问公司在技术创新方面有哪些独特的优势？

答：您好。公司一直致力于研发能力的建设与投入，持续打造公司在各产品领域的核心技术竞争力，并提供差异化的市场竞争能力。当前公司战略主营产品为级联高压直挂大储能产品，公司无论在该技术研发的先进性、稳定性及市场占有率方面，均处于国内前列。感谢您的关注。

9、公司在研发方面投入了1.60亿元，这些研发投入主要集中在哪些领域？公司未来有哪些新的研发项目计划？

答：尊敬的投资者，您好：公司历来重视研发，在研发实验室建设（主要围绕大功率电力电子实验室、储能技术研发等）不断加大投入。公司及下属公司持续研发创新，已实现增强原有高压变频系列产品、SVG系列产品、变压器、储能系统等数字电力装备产品的性能指标。报告期内，公司新增授权发明专利34项，实用新型专利30项，新增授权外观专利10项，新增授权软件著作权12项，技术壁垒持续夯实。谢谢！

10、公司2024年净利润出现了亏损，导致这一亏损的主要原因是什么？

答：2024年公司亏损的主要原因：

- 1、平陆项目与当地政府达成一致意见，双方同意提前终止原特许经营权合同，对此公司聘请第三方机构进行评估，根据评估结果对平陆公司计提了资产减值。
- 2、部分EPC工程项目因工程进度、土地政策等原因导致收入、毛利率下降。
- 3、随着公司海外业务的发展，以及公司储能产业园投资建设，公司销售费用和财务费用增加。

11、请问储能业务的订单量和在手项目情况如何？未来是否计划扩大产能或拓展海外市场？

答：尊敬的投资者，您好。2025年开年以来，公司储能业务订单量快速上升，截至目前在手订单已接近2024年全年水平；公司现有已建及在建产能已足以覆盖公司的订单的生产需求。

12、公司如何看待海外市场，未来海外市场的主要增长点在哪里？

答：您好，开拓海外市场是智光未来发展非常重要的战略举措。目前公司储能产品在欧洲及非洲已经形成销售业绩。公

司将结合自身业务特性，将通过EPC及设备销售作为业务增长抓手，在东南亚、非洲及欧洲等进行业务的开拓。谢谢！

13、公司有什么市值管理计划吗？

答：尊敬的投资者，您好。公司将通过提升经营质量、加强投资者沟通交流、提升投资者回报等多种方式做好市值管理工作，感谢您的关注。

14、高压级联储能技术的市场接受度如何？与主流方案相比竞争力在哪？

答：尊敬的投资者，您好：公司一直倡导并引领级联高压大容量储能技术的研发与应用，经过十年多的历练，公司产品性能优越、稳定，并获得客户高度认可。据公开的信息，行业有多家企业开展该技术路线的研发与市场拓展，说明该技术路线越来越受到同行青睐，客户认可度也不断提升。与低压升压路线相比，级联高压技术路线平均转换效率高（与低压方案高出6%以上）、单机容量大、构网能力强，全生命周期度电成本低，十分符合136号文之后配储需要，也是国家储能产业高质量发展文件中圈定的攻关技术路线。

感谢您的关注！

15、平陆项目与当地政府达成一致意见，双方同意提前终止原特许经营权合同，计划5月底前能按时完成吗？

答：您好，4月份，公司与政府两方各自聘请的评估机构均已经进场，对资产进行评估。正在按照原计划进行推进。谢谢！

16、发改价格（2025）136号文对公司今年业务影响大吗？

答：尊敬的投资者，您好：136号文发布后，对新能源行业将会产生一定的影响，具体需要根据后续各地政策评估，间接对储能产业带来一定的影响，但不具有不确定性。公司本年度储能业务开展正常，目前在手订单充足，有多个大储能电站项目处于执行之中，近期将开始某客户GWh级别储能电站

生产工作，生产处于白、夜班工作状态，处于满产运行。
感谢您的关注！

17、公司如何应对储能行业价格战？是否考虑技术路线多元化？

答：尊敬的投资者您好：储能行业内卷严重，价格战流行。136号发布之后，储能由强制配套转为自主配套，客户对储能的性能关注度提升，部分劣质、低价产品将逐步出清。公司主推的级联高压技术路线由于能效高，在市场化配储通过电量搬移获取价差的现货交易阶段，将为客户新能源电站带来更高的收益，因此公司将继续加大该技术推广与应用，协同客户创造更大价值。同时公司也一直有低压储能系统供客户选择。感谢您的关注！

18、公司独立储能电站的商业模式是什么？目前运营情况如何？

答：尊敬的投资者，您好：独立储能电站一般直接与电网连接，提供电网调峰、调频及其他电网辅助服务等，从而获得价值回报。不同省份由于产业政策不同，独立储能电站的主要定位是不同的。公司投资的独立储能电站主要在广东省，为广东电网提供调频为主的服务，目前运营情况良好。
感谢您的关注！

19、交通运输部等十部门发布关于推动交通运输与能源融合发展的指导意见。请问贵公司在交通能源方面，有什么布局吗？

答：您好，在“双碳”背景下，交通运输场景有效地衔接新能源有巨大的市场空间，目前公司参股公司智光研究院，其光、储、充及数字化解决方案在广东高速公路服务区已经有应用案例。谢谢！

20、公司对未来三年储能市场需求增速的预判？

答：尊敬的投资者您好：基于“双碳”目标持续稳步推进，公

公司对新能源产业的发展充满信心，由此对储能未来三年的需求也充满信心。相关数据国家行业协会已有相应预测，对相关数据预测，我认为合理、可期待。感谢您的关注！

21、公司2024年处置多家子公司，是否影响业务连续性？

答：您好，2024年处置多家子公司不会影响公司业务连续性。谢谢！

22、2024年分红时间？

答：您好，公司2024年度利润分配预案尚需公司2024年年度股东大会审议通过，敬请留意公司后续公告。

23、公司在构网型储能领域的技术储备如何？有何突破？

答：尊敬的投资者，您好：公司持续加大储能技术研发，在构网型储能技术领域完成了级联高压直挂储能的构网技术研究、产品交付。同时公司研发的《35kV大容量构网型级联高压储能系统》凭借创新技术路径和卓越性能，成为构网型储能的标杆性解决方案。该技术不仅荣获2024年国家工信部“全国先进储能技术创新挑战赛”一等奖，标志着该技术路线获得国家级认可。公司交付的甘肃瓜州储能构网储能项目为**全球首个主力电源型构网储能示范项目**，现场进行了详细的构网性能测试，包括现场35kV侧短路测试等项目，技术处于行业领先。谢谢！

感谢您的关注！

24、请问公司今年的扣非净利润是否可以转正？公司有没有这个目标，如果有，为了这个目标会做哪些改进？粤芯已经报备IPO备案，那么基金存续期9月到期后，如果还没有ipo成功，会怎么退出？全部留给智光电气，还是全部给大股东，智光电气只分一个6%的收益？还是别的方式？

答：尊敬的投资者，您好。公司会尽力提升经营质量，改善财务表现，一季度相关数据同比已有改善。本年度公司将通过加强大客户营销、提升精益制造水平、处置低效资产等方

	式，努力提升经营成效。我们也关注到粤芯半导体进入上市辅导阶段，相关情况请关注粤芯半导体后续披露的信息。
附件清单(如有)	
日期	2025-4-28