

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	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	2025 年 9 月 17 日（周三）上午 长江证券戴亦石；景顺长城刘龙威 曹雅倩；广发基金张家栋； 华西基金刘秋宏； 融通基金陈新星；永安国富华文兴；财通基金冉诗瑶；睿郡资产张增超；聚鸣投资贺云龙；中信保诚陈超俊； 悟空投资圣亚军；精砚投资麦帅；远望角田慧蓝；深圳民森谭斌； 2025 年 9 月 17 日（周三）下午 长城证券吴念峻 何郭香池；鹏扬基金王哲 2025 年 9 月 19 日（周五）上午 中金公司曲昊源 张若熙；前海辰星 张宇航
时间	详见上栏
地点	清远市清城区独立储能电站
上市公司接待人员姓名	董事会秘书熊坦、清城电站相关负责人、证券事务代表邱保华
投资者关系活动主要内容介绍	1. 公司独立储能电站的概况？ 答：公司目前分别在清远清城和梅州平远投资、建设及运营独立储能电站。清远一期（200MW/400MWh）已于2024年投运，清远二期（100MW/200MWh）、清远三期（200MW/400MWh）、平远一期（100MW/200MWh）主体工程建设已完成，在收尾调试阶段，争取在年内并网投运；平远二期（100MW/200MWh）也将动工建设。公司投资的储能电站均采用智光级联型高压直挂储能系统产品，该产品能效转换效率高、维护成本低、构网能力强，特别契合独立储能电站的运营需求。今年7月广东省能源局明确“同一220kV供电片区规

	规划建设原则上不超过1座独立储能电站”的政策，未来省内独立储能电站的数量将被控制，预计公司仍将保持一定的优势。 2. 公司独立储能电站收入构成是怎样的？ 答：清远独立储能电站（一期）的主要收入来源为电网二次AGC调频辅助服务，其他在建的储能电站也将以此为主。当然，随着辅助服务市场产品品种更加丰富，政策更加完善，公司也可以参与其他辅助服务，进一步拓宽收入来源。 3. 请问影响独立储能电站收入的主要因素有哪些？ 答：一般来说，选址、储能系统性能、运营能力都会对独立储能电站收入造成影响。公司清远电站目前以调频收入为主，对收入影响最大的就是储能系统性能（K值），系统性能好的独立储能电站中标的几率会更高；而影响性能最关键的就是3S系统，即PCS、BMS、EMS，每一个环节的性能以及相互配合协调的程度都会影响整体性能。公司储能系统所使用的3S系统均由公司自行研发和生产，一致性及协调性更好，所以整体性能也更优。此外，产品的可靠性及能效也很重要，设备故障频发会导致电站收益下降。公司清远一期项目经过一年多的运行，设备运行稳定，保障了日常运营的高效。 4. 请问公司清远独立储能电站的主要运营成本主要有哪些？ 答：除了正常的资产折旧外，独立储能电站主要运营成本是电能损耗（电费）和人力成本。清远独立储能电站采用高压级联技术，整站运行效率高，综合效率在220kV关口表达到89.8%，运营成本更低；运维简便，目前站内含运维、运营人员约10人。 5. 请问公司如何看待独立储能电站市场？是否考虑在其他省市开展独立储能电站业务？ 答：储能电站，包括电化学储能电站和其他类型储能电站是新型电力系统建设的重要组成部分，是电力辅助服务市场和电力交易市场的重要参与者，公司看好独立储能电站未来的发展；公司拥有储能设备生产制造、储能系统集成的优势，也拥有独立储能电站建设运营的经验，随着电力市场的进一步成熟，商业模式更加清晰，公司也会根据实际情况考虑在其他地
--	---

	方投资、建设和运营独立储能电站。
附件清单(如有)	
日期	2025-9-19