

江苏安靠智电股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中邮证券朱宗袁、国信证券袁超、中道投资陈拥军、睿亿投资朱世祥、象树资产胡宇桥、河洲资产马宇、张雷、永唐盛世吴小超、上海致达高飞、游辉
时间	2024年4月26日 14:00-17:30
地点	江苏省常州市溧阳市溧城镇中关村大道6号安靠新厂、公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：贾云先生 证券事务专员：朱宁鹏先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事会秘书介绍公司基本情况，并带领参与人员参观公司厂区。</p> <p>二、互动交流环节，互动问答内容如下：</p> <p>1、公司2023年总体业绩情况如何？其中GIL产品及系统服务收入业绩同比2022年下降较多，主要原因是什么？</p> <p>答：2023年公司经营稳中向好，实现营业收入9.58亿元同比增长23.99%，实现净利润2.01亿元同比增长32.87%。在主要业务板块中，智慧模块化变电站实现营业收入3.16亿元，同比增长475.79%，增长迅速。2023年，公司GIL产品及系统服务收入下降较多，主要原因是该业务的主要客户为电网（约占40%）、地方政府（约占40%）和用</p>

户侧企业（约占20%），虽然电网工程全年完成投资5275亿元同比增长5.4%（国家能源局2023年全国电力工业统计数据），但受制于宏观经济特别是房地产和制造业景气度下行，地方政府投资的电力工程项目普遍延期推迟。例如公司2022年中标的杭州项目、重庆项目、绍兴项目，正常情况下交期为1年左右，截止目前，杭州项目、绍兴项目延期交货，重庆项目于2024年3月底刚送电完毕。公司预计未来GIL产品及系统服务收入将逐步恢复，一是伴随着宏观经济的回暖，地方政府端延迟的项目将陆续开工建设并送电确认收入，二是城市配电网增容扩容、新能源汽车快充、超算中心建设将带来新的GIL业务机会，低成本、大容量、全绝缘、绿色安全的GIL产品将被越来越多的客户运用到不同的场景当中，公司也已经积累了一些示范项目（比如腾讯数据中心等项目）。

2、公司2024年一季度净利润下滑是什么原因导致的？

答：公司一季度营收较去年相差不大，净利润下滑主要系收入构成的订单结构差异所致，公司认为属于正常波动。2023年一季度公司电缆附件（抽蓄项目）和智慧模块化变电站业务（腾讯项目）收入占比较高，GIL收入占比较低，其中智慧模块化变电站业务主要是腾讯项目且毛利率较高（35%左右）。2024年一季度公司确认的电缆附件收入有所下降，GIL收入占比大幅提升（重庆项目），智慧模块化变电站项目当前正常毛利率在10%-20%左右，同时2024年一季度公司研发投入增长较多。

3、公司应收账款数额一直不小，是否有具体解决方案？

答：公司持续关注应收账款的回收工作，在具体措施方面主要包含以下四个方面：1、合同签订前，对客户信用类别进行分类管理，优先选择信用级别较高客户；2、合同执行中，关注达成货款回收的各个时点及相关要素收集；3、完善销售政策，突出应收款回收的考核和激励；4、公司配置应收账款专员进行应收账款催收工作。

4、最近大宗产品涨价较多，原材料价格的波动会对公司产品成本造成多大的影响？

答：近期铜铝等原材料价格的波动对公司主要产品电缆附件和GIL的原材料成本影响占比大约在5%左右，但因公司主要产品的毛利较高，原材料涨价对产品利润水平的影响并不突出。

5、公司目前GIL产能利用率如何？

答：公司目前GIL产能在30-40公里，公司会根据订单和项目情况提前备货。公司当前在跟踪和拟交付订单较为充足，产能利用良好。

6、贵公司的开变一体智慧模块化变电站和GIL输电技术是否参与了雄安新区建设？如没有，请问是什么原因让贵公司的先进技术不能推广运用？

答：公司智慧模块化变电站与GIL输电技术未参加雄安新区建设。电网相对而言较为强势和封闭，新产品新技术的推广需要长时间的投入和积累，但一旦突破壁垒，会有很高的行业护城河。GIL方面，公司是国家工信部认定的GIL产品单项冠军，也是国家专精特新小巨人企业，不管从产品制造能力、在运工程业绩、创新研发能力、系统服务提供能力在GIL行业都处于相对领先地位。智慧模块化变电站方面，其核心优势是降低变电站建设成本、实现工厂预制、节省空间土地资源、建设周期短、全绝缘、可入地，目前已为腾讯数据中心、科达利等项目提供了相关系统服务。公司将持续跟踪重点项目的落地，积极开展与各大电力设计院的沟通交流，面向石化、钢铁、水泥、化工、新能源等用户做深度交流和推广，让GIL和智慧模块化变电站产品被更为广泛地接受和认可，拓展市场销售渠道。

7、当前各地方政府正推进的城市更新公司怎么看？

答：2023年7月，国务院常务会议审议通过《关于在超大特大城市积极稳步推进城中村改造的指导意见》，指出在超大特大城市积极稳

	<p>步实施城中村改造，改善民生、扩大内需、推动城市高质量发展。城中村改造，实际上是城市更新的一部分，是改善居民居住条件，推进城市高质量发展的重要组成，其中城市电力基础设施的改造尤为为重要。城市电力基础设施的改造，实际上又是“最后一公里”的问题，重点是解决电源进入和高质量用电。目前，公司四大业务板块的核心产品及服务，均适用于城中村改造。例如，超高压电缆连接件，服务于城市主要高压超高压电缆输电通道建设；GIL，输电容量大、使用寿命长、安全环保，服务于城市主要输电通道建设和架空线迁改入地；智慧模块化变电站，占地面积更小、建设周期更短、成本更低，服务于城市枢纽型变电站建设和工业区、小区高质量用电；智慧海绵光储充一体化系统，可实现光伏发电、峰谷套利、需求响应、智能控制、柔性配电、动态增容，服务于城市配电网增容扩容，特别是新能源汽车快速充电。电，目前已经是人类生活和发展的刚需，高质量用电，是居民居住条件改善的重要一环。后续，公司将会持续关注、跟进城市更新项目中的市场机会，为城市电力系统建设提供高质量系统服务。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年4月26日