

江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司投资者关系活动 记录表

编号：2020-002

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"/> 利润说明会 <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
参与单位名称 及人员姓名	国泰基金：孙朝晖 秋阳投资：郑捷 厚磊投资：张亚北、孟军 湘楚资产：吴春永
时间	2020年5月8日
地点	江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司会议室
上市公司 接待人员姓名	总经理：陈晓凌 董事会秘书：张冬云 投资者关系经理：宋泽林
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1、城市电网入地业务的市场前景如何？具体如何操作？</p> <p>答：一方面，由于早期城市规划缺乏前瞻性，以“城市架空线”为代表的传统输电线路在城市规模不断扩大的过程中占用了核心城区的大量土地资源，矛盾愈发凸显。另一方面，新能源汽车的发展和商用 5G 的建设促使电力需求剧增，传统架空电力输送方式已不能满足要求。地方政府为了盘活土地资源，加快建设新能源汽车和商用 5G 的基础设施，提升人民生活幸福感，对城市电网入地有较大需求，公司城市电网入地业务的市场前景较为广阔！具体操作层面上，有多种模式可以选择，可以采取 PPP 模式，也可以由公司代建后业主回收等。</p> <p>2、架空线入地的需求情况如何？</p> <p>答：三线以上城市都会有架空线入地的需求，主要是地方</p>

政府需求较大。一方面，是土地需求的问题。由于早期城市规划缺乏前瞻性，以“城市架空线”为代表的传统输电线路在城市规模不断扩大的过程中占用了核心城区的大量土地资源，不断上涨的房价使得矛盾日益凸显。地方政府为了盘活土地资源，改善城市形象，提升人民生活幸福感，对架空线入地有极大需求。另一方面，是电容量需求的问题。随着城市规模的不断扩大，再加上新能源汽车的发展和商用 5G 的建设促使电容量需求剧增，原有的输电容量远远不能满足城市日常生产活动，通过我们的电缆输电和 GIL 输电技术，能够较好解决输电容量不足的问题。

3、公司“架空线入地”业务的施工周期一般多长？收入如何确认？存在大量垫资情况吗？

答：从公司已经完工的“架空线入地”工程项目来看，该业务的施工周期一般为 4-6 个月。收入确认方式一般根据工程完工进度进行确认。不同地区、不同项目对公司垫资的要求不同，但一般情况下不需要垫资。公司会优选项目，评估风险，正常情况下垫资不会对企业形成资金压力。

4、公司在 GIL 领域直接面对的竞争对手有哪些？与竞争对手相比优势何在？

答：在 GIL 领域，国内主要竞争者包括西电开关、平高电气等少数国企，国外主要竞争者包括 ABB、西门子等少数企业。相比竞争对手，公司主要拥有技术优势和工程业绩方面的先发优势。电力行业是一个比较特殊的行业，关乎居民用电和工业生产，线路建成后出现问题将会对整个城市电力供应产生很大影响，对于新进入的没有工程业绩的企业而言，在 2-3 年时间内难以真正切入这个领域。公司在 GIL 领域酝酿多年，已为江苏中关村 220kV GIL 工程（江苏时代新能源-余桥变 220kV 线路工程）、无锡荣巷街道 220kV 惠梁线迁改入地工程、常州武进瓶武线 500kV GIL 输电项目等提供了相关服务，

在工程业绩方面树立了先发优势。同时，公司的 GIL 产品还实现了多行业、多场景的实际运用：公司承接的华能济宁电厂 220kV 三相共箱 GIL 项目实现了 GIL 产品在火力发电站的首次运用；鲁西化工 220kV 三相共箱 GIL 项目实现了 GIL 产品在化工产业园的首次运用；内蒙古 220kV 三相共箱 GIL 项目实现了 GIL 产品在严寒极端环境下的首次运用。此外，与国企同台竞争显示出公司灵活的机制优势，能在一定程度上缩短工程工期，提高效率。

5、GIL 输电系统相比传统电缆输电系统有什么优点？两者之间是否有替代性？

答：GIL 输电系统具有以下优点：（1）采用金属封闭的刚性结构，不受大气和环境的影响；（2）电磁辐射小，基本不会对其他设备和人员产生影响；（3）电容比电缆小得多，载流量更高，输电容量更大，运行损耗更低，支持长距离大容量输电；（4）无老化问题，使用寿命在 50 年以上，远超电缆输电系统 30 年寿命；（5）布置灵活，安装、运行维护方便，故障率低、系统可靠性大。两个输电系统之间有一定的替代性。GIL 输电系统较传统电缆输电系统造价稍高，在土地资源相对宝贵，用电需求较大的一、二线城市，GIL 不仅能够极大满足城市用电需求，更能盘活大量宝贵土地资源，改善城市形象。在四、五线城市，土地资源相对便宜，用户用电需求小，使用传统的电缆输电系统能够降低成本。

6、公司电缆连接件系列产品维持高毛利的主要原因是什么？

答：公司电缆连接件系列产品毛利高的原因，一是竞争格局相对稳定，目前高压及以上电压等级电缆连接件的国内生产企业主要有公司、长缆科技、汉缆股份、珠海长园（长园集团子公司）等少数企业；二是技术含量高，电缆连接件的生产，涉及的学科范围涵盖电学、材料学、热学、动力学等，专业人才要求也比较高；三是电缆连接件是电缆输电系统中的核心部

	<p>件，也是最容易出问题的环节，质量要求高，公司产品售价实际上包含了售后服务；四是在输电线路系统建设总成本中电缆连接件成本占比低，但是质量要求高，所以更看中产品质量，而不是成本。</p> <p>7、公司在电力工程勘察设计、电力工程总承包业务上有何优势？</p> <p>答：公司及其下属子公司具备电力工程施工总承包二级资质和输变电工程专业承包三级资质；具备承装四级、承修类四级、承试类四级资质。公司子公司河南安靠具备电力行业（变电工程、火力发电、送电工程）专业乙级资质；具备工程勘察专业类（工程测量）乙级资质；具备电力（含火电、水电、核电、新能源）专业乙级资质。与同行业其他企业相比，很多企业只能提供产品，而公司能够提供咨询、设计、融资建设、运维、能效管理等电力生态链系统解决方案。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2020年5月8日