

智洋创新：已成为电力领域智能运维分析管理系统重要供应商之一

——智洋创新科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾

智洋创新科技股份有限公司董事长 智洋创新科技股份有限公司总经理 智洋创新科技股份有限公司副总经理兼董事会秘书 智洋创新科技股份有限公司财务总监	刘国永先生 聂树刚先生 陈晓娟女士 戚存国先生
民生证券股份有限公司投资银行事业部执行总监、保荐代表人	梁 军先生

智洋创新科技股份有限公司 董事长刘国永先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者、各位网友：

大家好！
欢迎大家参加智洋创新科技股份有限公司首次公开发行A股并在科创板上市网上路演活动。在此，我谨代表公司，向长期以来关心智洋创新发展的各位领导和各界友人表示衷心的感谢！同时也感谢上证路演中心和中国证券网为此次网上路演活动提供的专业服务。希望通过此次网上交流活动，充分客观地解答各位投资者所关心的问题，让大家更加全面地了解智洋创新。
智洋创新成立于2006年，是一家集研发、生产、销售、服务于一体的高科技创新型企业。自成立之初，公司便致力于电力行业的智能运维分析管理服务，通过应用大数据、物联网、人工智能、云计算等现代信息技术为客户提供专业的电力智能运维服务方案。

民生证券股份有限公司 投资银行事业部执行总监、保荐代表人 梁军先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者、各位网友：

大家好！
作为智洋创新科技股份有限公司首次公开发行A股并在科创板上市的保荐机构和主承销商，我们很荣幸参与本次网上路演活动。在此，我谨代表民生证券，向所有参加网上路演的嘉宾和投资朋友们表示热

智洋创新科技股份有限公司 副总经理兼董事会秘书陈晓娟女士致结束语



尊敬的各位嘉宾、各位投资者、各位网友：

大家好！
时间过得很快，智洋创新科技股份有限公司首次公开发行A股并在科创板上市网上路演活动已接近尾声。非常感谢各位网友和投资者对智洋创新的关心，同时，非常感谢保荐机构、主承销商民生证券以及所有中介机构为智洋创新发行上市所做的努力，也非常感谢上证路演中心及中国证

券网为我们提供了良好的交流平台！
今天，能有机会和广大投资者朋友们在一起相互探讨，我感到非常荣幸。相信大家对于智洋创新有了更多认识，对公司的发展历程、业务范围、经营业绩、募投项目、发展战略等有了更深刻的了解。与此同时，我们也收到了投资者朋友们对智洋创新提出的宝贵意见和建议，我们将在今后的经营管理中积极借鉴、不断完善。再次感谢大家对智洋创新的信任和支持！
未来，在各级主管部门、监管机构、保荐机构以及广大投资者等社会各界的帮助和支持下，智洋创新将充分把握市场机遇，严格按照相关法律法规要求，及时、完整、准确地做好信息披露工作，以更加优良的业绩回报股东、回报投资者、回报社会。
网上路演即将结束，我们真诚地希望大家持续通过各种方式与我们保持密切的沟通和联系。我们一定会更加努力，牢牢抓住资本市场赋予我们的发展契机，把公司打造成行业内的标杆企业，成为一家值得广大投资者信赖的优秀上市公司！谢谢大家！



经营篇

问：公司的主营业务是什么？
聂树刚：公司是国内专业的电力智能运维分析管理系统提供商，通过对输电、变电、配电环节电力设备运行状况和周边环境智能监测及数据分析，提供集监控、管理、分析、预警、告警、联动于一体的智能运维分析管理系统。
随着我国对电网的长期持续投资建设及信息技术发展，对输电线路、变电站、配电网运行状态进行全面监测、智能分析管理成为我国智能电网的发展趋势。公司的电力智能运维分析管理系统以数据采集、处理分析为核心，产品功能涵盖输电线路通道可视化及本体状态监测、图像智能分析、隐患和缺陷自动识别、告警推送、移动巡检；变电站直流电源系统状态评估及智能核容、站内设备状态和运行环境全面感知与智能巡视、站内智慧消防；配电线路故障预警及定位、配电台区智能巡视等，实时保障电网运行安全，大幅降低输电线路、变电站、配电网的运维难度和成本，提升电力运维效率和智能化水平。
问：公司拥有多少核心技术？
聂树刚：截至目前，公司拥有核心技术24项，其中关键核心技术6项、主要核心技术18项。上述核心技术的认定及划分主要依据核心技术的创新性、重要性及应用广泛性等方面。
问：请介绍公司研发技术的产业化情况。
刘国永：公司始终坚持以技术创新为核心的发展战略，推动公司可持续发展。经过多年的技术积累，公司形成了“智洋电力巡检图像隐患检测算法”“基于输电通道隐患的数据挖掘分析技术”“嵌入式产品设计技术”“物联网应用平台技术”等多项关键核心技术。上述技术均是公司在长期专注电力行业基础上，将现代信息技术应用于电力系统运维管理，自主研发、优化而成，整体技术水平较为先进。
问：请介绍公司的产品销售情况。
聂树刚：公司是一家电力智能运维分析管理系统提供商，主营业务产品包括输电线路智能运维分析管理系统、变电站智能辅助系统、直流电源智能监控系统、变电站智慧消防系统、配电网智能运维管理系统等，均需要根据客户具体需求定制的系统产品。公司在系统产品的生产交付过程中，需要进行现场考察、方案设计、硬件生产、软件烧录、系统调试等步骤，客户的具体需求和系统构成差异明显。因此，系统产品销售数量不能准确反映公司的经营情况，以主营业务收入反映系统产品销售规模更为适宜。
问：公司的主营业务收入和毛利率是多少？
戚存国：报告期内（2017年、2018年、2019年、2020年1月到6月，下同），公司主营业务收入分别为13678.45万元、21917.84万元、32854.04万元和16193.85万元，2017年至2019年的复合增长率为54.98%；主营业务毛利率分别为51.91%、47.76%、48.45%和40.14%。受益于两大电网公司对智能电网建设的持续推进及公司长期的技术储备，公司收入规模快速增长，毛利率保持在较高水平。

问：公司的技术研发费用是多少？
戚存国：公司所在的电力智能运维领域是技术密集型行业，报告期内，公司研发费用分别为1535.20万元、2235.23万元、2937.88万元和1390.73万元，保持在较高水平。公司拥有一支深谙行业技术发展和应用前沿领域的研发技术团队，能够研发出契合客户需求的新产品。
问：公司的发展战略与发展目标是什么？
陈晓娟：未来公司将继续立足于电力运维管理领域，坚持以市场需求为导向，以技术创新为核心驱动力，将电力领域与现代信息技术紧密结合，提升行业智能化、信息化水平，并加大研发投入和人才培养力度；采用先进生产设备和工艺，扩大生产规模，进一步提升公司市场占有率；积极开拓新市场，提升营销服务能力；在现有产品基础上研发改进，拓展产品应用领域，逐步向铁路交通、电信、水力等领域拓展，为更多行业客户提供智能运维分析管理系统；把握前沿技术，加强与高校等研究机构的研发合作，进一步增强研发实力，争取成为具有竞争力的智能运维分析管理系统供应商。

问：公司的竞争优势有哪些？
聂树刚：公司的竞争优势有：1）技术研发优势；2）专注于电力智能运维的行业经验优势；3）产品优势；4）服务优势；5）管理优势。
问：影响公司收入的主要因素有哪些？
戚存国：报告期内，公司收入主要来源于输电领域产品收入，占各期主营业务收入的比例分别为47.30%、69.35%、73.24%和85.31%。随着输电领域产品收入的快速增长，公司变电领域产品收入占比呈下降趋势，但仍为公司的重要收入来源，各期收入占主营业务收入的比例分别为50.46%、27.77%、25.53%和14.58%。因此，公司输电领域和变电领域产品的市场拓展情况是影响公司收入增长的最主要因素。
问：作为保荐机构，如何看待智洋创新的投资价值？
梁军：智洋创新是国内专业的电力智能运维分析管理系统提供商，公司内部管理和业务运行规范，企业发展战略明确，未来公司具备较强的盈利能力，我们非常看好公司未来的发展前景。

行业篇

问：公司属于什么行业？
聂树刚：公司是国内专业的电力智能运维分析管理系统提供商，所处行业属于新一代信息技术领域；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司从事的行业属于“165软件和信息技术服务业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“I65软件和信息技术服务业”大类下的“I6531信息系统集成服务”。
问：请介绍公司所属行业的发展态势。
聂树刚：电力系统是关系国计民生和社会安全的重要基础性产业，安全可靠始终是电力系统的关键要素。国家电网于2016年发布《智能运检白皮书》，提出以现代信息技术为支撑，构建“二维互动感知—四类融合分析—三层集约管控”的智能运检体系，充分保障电网设备安全运行，提升运检效率和效益。电力智能运维管理通过融合现代信息技术，实现在线监测、状态诊断、智能巡检等，有效提升了电力系统运行的安全可靠，降低了人工需求、运检难度和成本。因此，电力智能运维未来将处于良好的发展态势。
问：请介绍公司所属行业的市场化程度及竞争格局。
聂树刚：公司业务主要集中在输电、变电、配电的智能运维管理领域，该领域是在国家智能电网建设背景下快速发展起来的新兴细分行业，行业内企业规模普遍偏小。由于电网客户对产品的安全可靠运行要求较高，且企业需要根据客户不同应用场景需求提出相应的系统性方案，因此对企业的技术创新能力与快速响应能力等提出了较高要求，企业间以技术创新和服务竞争为主。伴随着坚强智能电网及电力物联网建设的持续推进，行业更加注重人工智能、大数据等先进技术在电力领域的应用，具备较强技术创新能力的企业更具竞争优势，市场份额趋于向优势企业集中。
受益于国家智能电网和电力物联网战略的推进，输电线路智能运维管理市场需求快速增长。输电线路智能运维管理涉及的技术领域广泛，涵盖电力检测、网络通信、数据采集与处理、人工智能、计算机视觉、模式识别、软件开发、系统工程等多种技术，是数学、结构学、计算机、电气、自动化等多个学科的综合应用，具有多学科技术门槛，存在较高的技术壁垒。因此，目前输电线路智能运维管理市场仍只有少量企业参与，总体市场集中度较高。
输电线路智能运维管理存在通道可视化及本体状态监测、无人机巡检及机器人巡检等方式，不同方式之间相互补充，不存在直接竞争关系。公司在该领域