

证券代码：300365

证券简称：恒华科技

## 北京恒华伟业科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	兴业证券、中邮人寿、中邮理财、和谐汇一、东兴基金、正圆私募、立本资本、西藏东财、太平养老、龙航资产、峰岚资产、朱雀基金、华泰自营、泰信基金、龙远投资、泓德基金等 16 家机构投资者。
时间	2024 年 5 月 22 日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书    丰 丹                      技术专家                      隗 刚 技术专家        陈宝珍                      证券事务代表                邓雅静
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次投资者调研会议包含两部分内容，一是结合近期电力行业政策向各位投资者简要介绍公司的业务发展近况，二是投资者问答环节。主要内容如下：</p> <p><b>一、公司业务发展近况</b></p> <p>我国能源电力数字化建设大致分为自动化、信息化、智能化、数字化四个发展阶段。公司紧跟行业发展趋势，实现软件产品从二维到三维的转变，布局涵盖电力领域“发-输-变-配-用”各环节的三维设计软件产品，并逐步拓展至施工、运维领域。目前，公司三维输电线路设计软件的市占率已超过 50%，</p>

智慧工地产品累计服务了百余项的特高压、超高压等各类电压等级的智慧工地建设。

随着电网数字化时代的来临，公司三维设计产品的数据优势开始凸显，三维阶段的设计成果数据可以纵向贯穿至施工、运维阶段，为实现数字孪生电网积累底层数据。同时，随着 AI 技术的发展，将带来软件行业的技术革命，公司也在不断探索 AI+BIM 技术的融合，自主研发 AI-Engine，通过 AI 技术的深度应用，将带来公司软件产品的新一轮重大研发升级。

2024 年 2 月，国家发展改革委、国家能源局发布的《关于新形势下配电网高质量发展指导意见》指出，要持续加大配电网投资力度，促进配电网的柔性化、智能化、数字化转型。根据公开数据，以国家电网和南方电网“十四五”时期配电网投资建设总投资规模预测，两网公司每年在配网端的投资预计可达到 3,000 亿元，预计占每年电网总投资规模的 50%左右。随着新能源的大力发展，配电网作为电力供应的“最后一公里”，将会成为电力投资的重点。公司在配电网领域有着深厚的产品和技术积累，将重点布局配电网市场，大力推广三维配电网设计产品、配网智能巡检系统、配网智能规划系统及相关技术服务。

2024 年 5 月，国家发展改革委发布《电力市场运行基本规则》，电力市场化改革进入落地实施阶段。与 2005 年的规则相比，此版规则有两个突出特点，一是新增储能企业、虚拟电厂、负荷聚合商等新型经营主体；二是将容量交易纳入电力市场交易范畴。目前随着电力交易的深化，虚拟电厂有望加速发展，也将推动储能容量市场发展，为公司的能耗监测软件、负荷预测软件、配售电软件、碳中和监测指挥平台等产品及虚拟电厂配套解决方案带来市场增量。

## 二、投资者问答环节

### 1、《电力市场运行基本规则》的发布对公司业务的影响？

**答：**传统的电力市场中，电力主要由大型发电企业生产，然后通过电网输送到各个用户。但随着电力市场的逐步开放和竞争机制的引入，发电企业、售电公司、电力用户以及各类新兴主体开始参与到电力交易中。一方面售电公司将面临系统升级改造需求，带来公司售电软件及相关配套服务的需求增加；另一方面，在更市场化机制作用下，可以促进发电企业不断提高发电效率，降低发电成本；用户端能够根据自身的用电需求选择合适的电力供应商，降低用电成本；企业端可以通过能耗监测系统了解自身用能特点，进而制定合理的能源管理策略，这些将为公司的能耗监测软件、负荷预测软件、碳中和监测指挥平台等产品及服务带来市场增量。

### 2、公司的主要客户及 BIM 软件市场规模如何？

**答：**公司主要产品及服务面向电力、交通、水利等行业。公司下游客户主要是电网公司及电力能源行业相关企业，包含两大电网公司、中国能建、中国电建、地方电力公司及“五大六小”电力能源集团及其下属企业，另外还有部分交通、水利领域客户。BIM 软件在建筑、电力、交通、水利等各行业均有广泛应用，市场空间广阔。具体到电力行业，根据公开数据，“十四五”期间，全国电网总投资预计近 3 万亿元，平均至每年约 6,000 亿元。电力 BIM 软件应用在电网设计、施工、运维的各阶段，随着数字电网的建设推动、配电网的高质量发展将为电力 BIM 软件带来较大的市场容量。

### 3、公司在BIM和AI技术的结合上有哪些？

**答：**公司BIM和AI技术融合主要体现在三个方面。勘测设计阶段，公司的软件产品已嵌入AI技术可以进行图像识别、目标检测以及激光点云、倾斜测量等地物识别，提升勘测设计水

平，在勘测数据基础上设计软件可以实现智能选线规划、智能排塔等功能，提高设计效率；基建阶段，公司的智慧工地产品可以对施工现场人员、车辆、安全等场景进行风险识别，确保施工现场作业安全；运维阶段，公司已部署“无人机+AI”自动巡检系统，可以对采集的图像数据，通过自训练的高精度AI模型，自动检测和识别出缺陷类型，比如绝缘子串脱落等，形成巡检记录，提高巡检效率，相关软件产品已逐步拓展至交通、水利、冶金等行业。同时也正在研发一些实用化的AI小工具，提升产品的数智化水平。

#### **4、公司在虚拟电厂领域布局如何？公司软件的市场空间及业务逻辑？**

**答：**在虚拟电厂方面，早在2015年电力体制改革时，公司已开始布局用户侧配售电市场，为改革试点区域山西、四川、贵州等多地的区域性地方电网提供配售电一体化解决方案，涵盖电力规划设计、建设、运行、营销等业务软件。目前，公司已拥有齐备的能耗监测软件、负荷预测软件、配售电软件、碳中和监测指挥平台等产品体系，主要客户为高耗能企业、工业园区、售电公司等，可以为不同用户提供配套软件产品及解决方案。随着电力市场化改革的逐步落地实施，虚拟电厂有望加速发展，也为公司相关的软件产品及解决方案带来市场机会。

#### **5、公司这几年毛利率压力比较大的原因？是有业务模式上的转变吗？**

**答：**公司的业务模式没有发生转变。公司近几年毛利率下降主要原因是受宏观环境影响，项目执行周期拉长，实施和运维成本随之增加，致使项目的利润空间被压缩，导致公司软件服务和技术服务毛利率有所下降。未来，公司仍将重点聚焦软件板块和设计咨询板块业务，持续优化产品功能和服务模式，全力推进提质增效，促进公司业务的持续稳定发展。

**6、2023年公司营业收入高速增长的核心原因？电力行业高速增长的核心动力？**

**答：**2023年度，公司营业收入同比增长36.46%。主要由于国家宏观经济复苏式发展，公司不断强化项目执行及验收，同时以清洁能源、新能源、储能及智能电网数智化作为业务发展重点，依托在电力能源综合解决方案的技术积累和市场优势，增加项目承接，公司软件服务收入和技术服务收入同比增长；与此同时，公司积极把握AI技术发展对于基础算力设施的需求，承接数据中心配套的能源解决方案业务，为面向数据中心建设提供用能规划、新能源设计、设备采购以及能效管理等软硬件一体化综合能源解决方案。综上所述，公司2023年度业务同比增长较快。“十四五”时期，我国电力建设投资保持稳定增长态势，随着数字电网的深入推进，也将带动配套的电力信息化市场发展。

**7、2023年公司设立了河北虚拟电厂能源科技有限公司，目前该公司的具体业务和开展情况？**

**答：**河北省土地资源、能源资源充足，是京津冀地区数据中心建设选址的关键区域，张家口作为全国数据中心集群建设发展迅猛。公司在张家口已多次参与光伏、数据中心项目，在当地建立良好的品牌影响力。公司于2023年末设立河北虚拟电厂能源科技有限公司，也是为了深度挖掘新能源、数据中心市场，本地化拓展业务和服务客户。由于该公司成立时间较短，目前暂未开展具体业务。

**8、公司目前充电桩相关业务的进展？**

**答：**公司在充换电领域有丰富的技术积累，可以为用户提供智能充换电网络投资-建设-运营-运维全生命周期服务，为“光储充一体化”、虚拟电厂、交能融合等发展提供解决方案。

	<p>相关项目已在北京、宁夏落地，公司凭借高品质的交付标准与完善的服务流程，积累了良好的市场口碑。</p> <p><b>9、2024年业绩预期？</b></p> <p><b>答：</b>2024年度，公司将聚焦电力行业，巩固提升BIM平台软件、设计咨询、行业数智化等核心主业的发展，同时提质增效，促进毛利率的稳步提升。</p>
附件清单(如有)	调研记录
日期	2024年5月22日