

证券代码：301609

证券简称：山大电力

山东山大电力技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）</div>                                                   |
| 形式            | 线下交流                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 参与单位名称及人员姓名   | 中金公司：曲昊源、闫汐语                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 时间            | 2025年11月18日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 地点            | 济南市高新区孙村街道飞跃大道3916号    山大电力会议室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 上市公司接待人员姓名    | 总经理：王剑<br>副总经理：齐曙光<br>总工程师：赵传刚<br>董事会秘书：赫秀梅<br>证券事务代表：王越                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>一、公司基本情况介绍</div> <div>公司副总经理齐曙光先生介绍公司基本情况、产品技术体系、战略规划。</div> <div>二、问答环节</div> <div>1、公司如何判断十五五期间电力监测行业的市场机遇以及市场规模？</div> <div>答：“十四五”时期，我国实现从“用上电”向“用好电、用绿电”的跨越，“十五五”时期是实现碳达峰目标的决胜期，也是新型能源体系和新型电力系统建设的攻坚期，随着我国新型电力系统加速构建及电网智能化水平持续提升，国家电网与南方电网将进一步加大投资力度，为电力监测行业带来广阔的市场机遇。</div> <div>在电网投资结构上，国家电网与南方电网将进一步加大在智能化、数字化方向的投入。随着新能源渗透率不断提高、电力电子化程度加深，电网运行复杂度显著提升，电力监测作为保障系统安全、提升运维效率的关键环节，其设备需求与功能要求将持续升级。</div> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>从细分市场来看，国产化替代进程加速、存量市场更新迭代、特高压等重大工程持续推进，以及人工智能等新技术的融合应用，共同推动二次设备在电网投资中占比逐步提高。电力监测作为二次系统的核心组成部分，市场规模有望实现稳健增长。</p> <p>公司将紧密围绕电网智能化与可靠性提升的需求，持续推进产品技术升级与业务布局，把握结构性增长机遇，进一步提升市场竞争力。</p> <p><b>2、公司电网监测产品是否主要应用在电网侧？输电网和配电网的比例是多少？</b></p> <p>答：公司电网监测产品主要应用在电网侧，收入占比较高的产品主要在变电侧、输电侧。近三年来，变电侧、输电侧产品约占营业收入的90%，配电侧相对低一些。随着新型电力系统的推进、国产化替代、AI等新技术的应用，电网智能监测产品将迎来新的发展空间。</p> <p><b>3、当前电网监测产品的其他主要竞争对手有哪些？如何理解公司的竞争优势和市场份额？</b></p> <p>答：</p> <p><b>（1）主要竞争对手</b></p> <p>公司与武汉中元华电科技股份有限公司、山东科汇电力自动化股份有限公司、山东信通电子股份有限公司、智洋创新科技股份有限公司等企业在部分细分领域的个别产品有共同的应用场景。</p> <p><b>（2）竞争优势</b></p> <p><b>①持续创新的研发能力</b></p> <p>在故障录波监测装置、时间同步装置等传统优势产品方面，公司凭借深厚技术积累和较强的研发能力，持续推动产品迭代升级，确保产品始终贴合市场需求与客户需求。每次新技术推出都代表该领域的最新成果，有力巩固了公司的产品竞争力与市场影响力。</p> <p>在新产品前瞻布局方面，公司紧密把握行业技术发展趋势，成功开发并推广了输电线路故障监测装置、二次设备在线监视与诊断装置、保护压板状态在线监测装置等一系列新产品。其中多项产品为公司率先推出，并已实现规模化应用，为公司业绩增长</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

注入新动力。

**②稳定优质的客户基础**

公司与国家电网、南方电网、各大发电集团等核心客户建立了长期、稳定的合作关系。电网客户对产品可靠性、运行安全及服务响应速度均有极高要求，长期稳定的合作本身即是对公司产品实力与服务能力的有力证明。

**③高效响应的服务体系**

公司构建了以济南总部为中心，覆盖全国重点区域的17个联络处，具备24小时快速响应与本地化技术支持能力。通过标准化的服务流程与闭环管理机制，有效保障客户设备的稳定运行，赢得了市场的广泛认可与长期信赖。

**（3）市场份额**

公司基于在产品创新、技术研发、生产能力和质量控制方面的优势，取得了国家电网、南方电网的高度认可，是电网企业的主要供应商之一，公司主要产品在多个细分行业处于领先地位。

凭借在产品研发、质量控制、生产经营等方面具备的竞争优势，公司在行业快速发展的机遇下持续为国家电网、南方电网、各大发电集团等客户提供电网智能监测领域和新能源领域的相关产品和服务。在电网智能监测和新能源领域的深厚积累使得公司拥有较高的品牌知名度和美誉度，成为国内同行业中实力较强、知名度较高的企业之一。

**4、公司电网智能监测产品除了电网侧还有哪些发展机会？之前在核电、水电领域是否有布局？产品之间有什么差异吗？**

答：公司的电网智能监测产品除服务于国家电网、南方电网、内蒙古电网、五大六小发电集团外，在石油石化等国家中大型企业、其他社会新能源企业等都有广泛应用；在浙江秦山核电、广西防城港核电、山东海阳核电、石岛湾核电、甘肃刘家峡水电、广西乐滩、龙滩等多个核、水电站都有布局。根据现场运行需求，产品之间有部分功能差异。

**5、公司新能源业务的发展规划？比如未来做到多大体量或占比？目前订单情况如何？**

答：公司新能源业务未来聚焦在源网荷储和充电桩方向，紧跟国家政策，不断提升技术水平，适应市场发展要求，持续深化布局。未来，公司将依托在整体解决方案设计与项目实施方面的

综合能力，包括持有的总承包资质与承装（修、试）电力设施许可等，积极把握政策驱动下的市场机遇，推动业务规模稳步提升。

在订单储备方面，公司目前新能源在手订单保持稳定，为业务持续发展提供了良好支撑。公司将持续加强技术能力建设与市场拓展，力争实现新能源业务收入的稳步增长。

**6、公司储能业务的发展市场定位？目前和公司其他业务是否存在业务协同？**

答：储能产品，是公司顺应“新型电力系统”发展而开发的新业务，主要聚焦在用户侧储能，市场目前定位于工商业分布式储能，主要客户为超大规模企业及具有国资背景的大型用电企业。

在技术路径与产品规划方面，公司已成功开发出储能相关的核心设备并已实现销售，产品包括储能产品和微电网系统（包括微电网监控系统、微电网并网一体化装置、电能路由器、交直流变流器、直流变流器、双向V2G充电机等），可以为客户提供系统方案设计及集成化服务，实现从提供储能单一产品到提供源网荷储的交流互联、综合能源管控平台整体解决方案的转型。

未来，公司将逐步推动产品由传统储能向构网型储能升级，结合国家电网对新能源“四可”的要求，研究开发具备可观、可测、可调、可控要求的智能融合终端，满足国网对分布式储能调控的要求，增强电网协同能力。同时，加强和高校、科研院所的合作，探讨新能源的新的发展方向。

目前，公司储能业务在监测平台、数据采集、大数据应用、电气结构设计等方面和公司其他业务有协同。

**7、当前的在手订单情况如何以及分业务类型的情况？**

答：截止目前，公司电网智能监测和新能源两大业务板块在手订单情况总体保持稳定，为公司业务发展提供了坚实基础。

**8、如何展望明年的业绩情况？**

答：公司上市后，全面统筹规划未来发展战略与经营目标，将继续稳步推进各项业务拓展，公司看好未来业绩增长，具体的业绩情况请以公司后续发布的公告为准。

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| 关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明 | 本次活动不涉及未公开披露的重大信息 |
| 附件清单（如有）             | 无                 |
| 日期                   | 2025年11月18日       |