

证券代码：001388

证券简称:信通电子

山东信通电子股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
形式	网上交流
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2025 年半年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025 年 8 月 22 日 上午 10：00-11:00
地点	网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 李全用 总经理 李 莉 董事会秘书 孙红玲 财务经理 吴海玲
交流内容及具体问答记录	1、输电线路智能巡检系统上半年毛利率提升 2.26 个百分点到 36.5%、变电站智能辅控系统毛利率提升 1.37 个百分点至 24.51%，请问分别是由什么原因驱动的，这种毛利率是季节性因素导致还是有持续提升的空间？ 答：尊敬的投资者，您好，上半年毛利率的提升主要与产品结构有关。上半年，公司毛利率相对较高的输电线路智能巡检系统 V6 和 V10 型号产品销量增长，其中 V6 产品销量增加 50%以上，对毛利率提升贡献较大；其次是 V10 产品，销量增加 20%以上，两款产品共同作用，提高了公司毛利率。变电站智能辅控系统，由于每个项目环境不同，方案不同，项目之间毛利率不同属于正常情况，上半年提升 1.37 个百分点，属于该类产品毛利率的合理波动。公司毛利率的变化与产品结构、订单获得方式以及原材料采购成本密切相关，未来仍有持续提升的空间。感谢您的关注。 2、公司本次上市引入了两家产业方的战略配售投资者，分别是国电投的电投绿色战略投资基金以及广州工控资本，请问两家投资方的角色是偏向财务投资还是会带来一定业务协同导入的机会？ 答：尊敬的投资者，您好，公司引入两家战略投资者主要是基于业务协同考虑。国电投绿色发展战略投资基金主要是考虑到公司后续产品线和技术拓展应用，比如在新能源行业的市场机会等。引入广州工控资本管理有限公司，主要是考虑公司南方

	电网等相关业务的业务拓展而导入。感谢您的关注。 3、随着人工智能的应用逐渐广泛，巡检系统中的图像识别、异常检测可能逐渐被算法替代，市场同质化会更严重，公司如何保持差异化竞争？公司如何看待大模型对智能巡检系统的影响？ 答：尊敬的投资者，您好，人工智能算法是公司重要的核心技术之一，应用在巡检系统相关产品中。得益于早期布局与长期深耕，公司通过庞大的设备部署量，积累了国内领先的行业样本数据库，开发了隐患检测的人工智能算法模型，也凭借出色的识别准确率，我们的产品获得了市场的广泛认可，进而推动了设备部署量的持续增长，海量的现场数据又反哺样本库与算法模型的优化迭代，从而构筑了一个自我增强的良性循环。目前，公司所构建的样本库已成为显著的竞争优势，并成功筑起了较高的行业技术壁垒，除了原来采用的神经网络专业模型，近年来公司也开展大模型的研究，在基础视觉大模型的基础上，引入行业数据，对模型进行训练调优，开发了电力行业隐患检测的垂直领域视觉大模型。此外，除了图像、视频，公司还结合声音、点云、文本，开发了检测和运维相关的多模态大模型，对隐患从多维度进行精准检测，提供更为智能的运维决策支持。感谢您的关注。 4、电力行业正在加快推进智能电网和数字化转型，公司输电线路智能巡检系统近几年保持了较高占比，请问在智能巡检赛道上，公司如何看待未来3-5年的市场容量和 market 发展趋势？ 答：尊敬的投资者，您好，根据最新的资料（中国电力统计年鉴 2024）和国网的最新要求，我们预计主导产品输电线路智能巡检系统的现有市场空间超过 200 亿元，但目前市场覆盖率约为 30%，并且也面临每 5-6 年就更新换代的技术要求，因此输电产品仍有广阔市场空间。同时，根据公司输电运维场景中布局的输电线路空天地立体协同巡检方案，也会进一步拓展公司输电巡检领域的市场空间，预计市场空间会超过 600 亿元。如果再考虑变电和配电智能巡检的市场空间，电力行业的市场规模将会巨大，预计超过 1500 亿元。感谢您的关注。 5、输电线路智能巡检系统已经进入规模化部署阶段，公司未来是会在在这方面继续加大投入，还是计划向更高附加值的智能决策方向演进？ 答：尊敬的投资者，您好，随着技术演进与电网运维工作数智化的推进，公司在电力行业，针对输电、变电、配电等不同场景，布局相应的智慧运维解决方案。在输电运维场景中布局通道可视化、在线监测、故障定位、机器人、无人机与卫星遥感等输电线路空天地立体协同巡检方案；在变电运维场景中布局变电站智能辅控系统 and 远程智能巡视等解决方案，对变电站设备状态、运行环境、操作过程进行实时感知、全面互联、深度分析、自主智能运维决策；在配电运维场景中布局配电线路智能巡检体系和配电站房智能监控系统，推动配电主动运维。基于上述布局，公司形成了紧贴电网运维场景应用的智慧运维整体解决方案，在智能化程度上，会从隐患检测逐步朝自主演化、自主控制、运维决策方向发展。感谢您的关注。 6、我们关注到公司已经有鸿蒙系统的应用，请问后续对于鸿蒙的研发应用是什么情况？ 答：尊敬的投资者，您好，目前，公司已经在进行与鸿蒙系统有关的应用开发，首先落地了电力行业的鸿蒙系统（电鸿），且已有多款产品在硬件上采用了国产芯片
--	---

	和鸿蒙系统，相关产品也已通过国网电科院的检测认证，后续公司紧跟国家电网和南方电网要求，在硬件与系统软件方面，均做相关技术的系列升级。感谢您的关注。 7、随着新型电力系统政策持续推进，目前公司输电线路智能巡检系统已处于领先地位，变电份额也在快速提升，是否会涉猎配电行业？ 答：尊敬的投资者，您好，目前已经布局配电运维领域的相关产品和技术，且有了明显进展，相关产品已经完成并实现少量应用，收入占比还较低，后续公司会加大力量，组织人员加大配电产品的市场推广。感谢您的关注。 8、海外电网数字化需求也在增长，公司是否考虑将输电线路智能巡检系统进军东南亚或者海外？ 答：尊敬的投资者，您好，针对海外国家电网数字化需求，公司也意识到存在广阔的市场空间，自 2023 年开始，公司已进行相关战略布局，面向中东、东南亚以及“一带一路”国家，进行产品推广和试用，取得了一定效果。后续，公司会持续加大海外市场投入，努力提升业绩。感谢您的关注。
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。
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无