

股票代码：300444

股票简称：双杰电气

北京双杰电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：

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（线上电话会议）
参与单位名称	中信证券、博时基金、泓德基金、中信资管、华金证券、东方资管等 9 家机构
时间	2025 年 09 月 19 日（星期五）14：30-16：30
地点	北京双杰电气股份有限公司
上市公司参与人员姓名	董事会秘书 史玉 投资者关系部总经理 刘丝雨
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司介绍</b></p> <p>北京双杰电气股份有限公司成立于 2002 年，2015 年在深交所创业板上市，股票代码 300444.SZ。双杰电气深耕电力行业二十余载，始终保持着强大的研发能力以及领先的智能制造水平。近年来，公司在保持输配电业务稳定增长的同时，大力发展新能源业务，围绕风、光、储、充换电、数字化等业务方向，为客户提供一站式整体解决方案。目前，公司拥有超过两千名员工，六大生产基地分别位于北京、合肥、内蒙、新疆、无锡、湖北，产品矩阵涵盖输配电领域和新能源智能装备。输配电与新能源两大业务板块相互赋能，已形成成熟的产业协同布局，全面覆盖源、网、荷、储四大环节。双杰电气始终致力于为客户提供一流的产品和服务，做一家受人尊敬的企业，做一家有品位的企业。</p> <p>2025 年上半年，公司实现营业收入 2,375,894,832.52 元，同比增长 41.95%；归属于上市公司股东的净利润达 103,516,272.94 元，同比增长 20.11%。</p> <p><b>二、互动问答</b></p> <p><b>1、问：请问公司 2025 年上半年营业收入增长的主要驱动因素是什么？</b></p> <p>答：2025 年上半年，公司营业收入增长主要受益于两大驱动因素：一方面，</p>

智能电气设备业务规模实现提升，客户招标采购策略调整带动需求增长，且相关政策环境持续利好，为行业整体发展注入新动力；另一方面，新能源业务订单增长强劲，新增及储备订单充足，推动该业务板块收入持续提高。

**2、问：2025年上半年，公司智能电气设备毛利率的变化情况？**

答：2025年上半年，公司智能电气设备销售毛利率同比增长4.74%。主要原因是生产规模扩大产生规模效应，销售收入增长带动生产线利用率提升，单位产品分摊的折旧、人工等固定成本降低；同时通过优化产品设计、改进生产工艺等内部管理措施，有效控制了生产成本，进而推动毛利率整体提高。

**3、问：公司重卡充电业务的具体模式是怎样的？**

答：近两年，公司在重卡充电领域采用多元模式推进，主要包括自持运营优质充电站，以及与各方合作开展共建、商业BOT和全流程托管服务等。在合作共建模式下，公司与充电运营商或场地资源方协作，提供设备、技术或联合运营；商业BOT模式由公司投资建设并运营，稳定盈利后移交合作方，并可继续提供代运营服务；全流程托管服务则依托公司在规划建设、平台运维等方面的经验，为客户提供定制化解决方案，助力合作伙伴高效落地充电项目。

**4、问：在当前充电业务的竞争格局下，公司是否会持续开拓重卡充电业务的区域市场？**

答：公司始终坚持以精准选址为先，确保项目的盈利能力与可持续经营。公司注重经营质量与效率，将在严格把控选址质量的基础上，稳步推进高质量项目布局。

**5、问：公司布局源网荷储一体化的原因？**

答：公司战略布局源网荷储一体化是顺应能源体系绿色低碳转型趋势、响应国家新型电力系统建设政策的重要举措。该业务模式不仅可以显著提升新能源消纳水平，还可通过最新的工艺及技术提升高载能产业的生产效率，增强公司产业链协同与整体运营效率，形成新的增长点，进一步强化市场竞争力与行业领先地位。

**6、问：公司目前投资建设的源网荷储一体化项目负荷端的具体情况？**

答：公司目前计划投建的源网荷储一体化项目为翁牛特旗40万千瓦源网荷储一体化项目，用电侧为年产55.2万吨高碳铬铁合金项目。

**7、问：公司宁夏 EPC 项目的工程规模？**

答：公司子公司双杰新能于 2025 年 3 月与客户签订《宁夏电投永利（中卫）新能源有限公司 300 万千瓦光伏基地项目 EPC 总承包项目 3 标段工程合同》，项目范围涵盖 974.2762544MW（直流侧）全部设备采购、材料采购、全部的建安施工，以及范围内所有的协调、临时占地补偿、二次转运及保管、手续办理、设备监造、协调工作等相关工作。相关公告已及时在巨潮资讯网披露。

**8、问：公司新能源业务的应收账款情况？**

答：当前应收账款中，一年内到期的占比 80%以上，并且债务方主要为资信良好、实力雄厚的电力公司和大型能源企业，回收保障较强，坏账风险整体较低。由于部分新能源项目合同执行周期较长，报表日部分应收账款尚未达到合同约定的回款节点，导致余额阶段性上升。公司已建立应收账款预警与催收机制，并视情况采取法律手段加强货款回收等。

**9、问：公司是否有数据中心相关的项目？**

答：公司曾为部分数据中心项目提供高压 PT 柜、变压器等产品。目前正在积极拓展相关领域新的订单机会，以进一步深化在数据中心相关领域的业务布局。如有新的规划进展，公司将严格按照相关规定及时履行信息披露义务。

**10、问：预计公司下半年的新能源业务情况？**

答：公司目前新能源业务在手订单较为充足，整体运行平稳。

**11、问：公司是否有零碳园区相关的项目？**

答：公司已在部分子公司建立了零碳园区示范项目，通过在厂区屋顶敷设光伏及配置储能，实现生产、办公用电的自发自用、余电上网。同时建有光储充一体化充电项目对外运营，并取得较好效益。未来，公司将持续探索零碳园区的相关技术与商业模式，积极把握绿色发展机遇。

**12、问：公司是否有虚拟电厂方面相关的业务布局？**

答：公司子公司南杰新能是广东省首批参与绿电交易的 7 家售电公司之一，长期深耕电力市场化交易业务，目前已建立涵盖电力市场化交易、节能改造、智能运维及现货交易策略优化等方面的多维盈利体系。在虚拟电厂方面，公司已有相关布局计划，并将持续关注和探索该领域的发展机会。

**13、问：公司海外吉尔吉斯斯坦项目的基本情况？**

	<p>答：吉尔吉斯斯坦 100MW 光伏项目占地面积约 200 公顷，拟建设 100MW 光伏配 20MW 储能。吉方同意光伏电站建成后接入吉尔吉斯斯坦国家电网，并收购项目所发电力。</p> <p><b>14、问：公司 2025 年的人员招聘情况变化？</b></p> <p>答：近年来，集团人员规模持续增长，具体的招聘人数根据各业务板块的战略重点与实际需求进行动态调整。</p>
<b>附件清单（如有）</b>	无
<b>日期</b>	2025 年 09 月 19 日