

安科瑞电气股份有限公司投资者关系活动记录表

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 ☐一对一沟通 ☒其他（电话会议）
参与单位名称	见附件
时间	2025 年 10 月 22 日、2025 年 10 月 23 日
地点	电话会议
上市公司接待人员	朱芳（董事、副总经理）、罗叶兰（董事、副总经理、董事会秘书、财务总监）、朴蕾（证代）
投资者关系活动主要内容介绍	1. 问：2025 年三季度公司整体业绩表现如何？收入、利润及毛利分别呈现怎样的情况？ 答：公司整体业绩呈现稳步增长态势，得益于 EMS 2.0、3.0 及虚拟电厂平台业务占比提升以及持续降本增效、优化管理，盈利能力有所提升，费用控制成效显著。具体情况如下： 营收与利润增长：前三季度营业收入为 8.37 亿元，同比增长 2.59%；归母净利润为 1.92 亿元，同比增长 21.31%；扣非归母净利润为 1.72 亿元，同比增长 20.67%。其中，第三季度营业收入为 2.98 亿元，同比增长 4.56%；归母净利润为 6667 万元，同比增长 15.2%；扣非归母净利润为 6295 万元，同比增长 17.47%。 盈利能力提升：前三季度公司毛利率为 47.73%，同比上升 1.49 个百分点；净利率为 22.96%，较上年同期上升 3.55%。 费用控制良好：2025 年三季度，公司期间费用为 2.24 亿元，较上年同期减少 1026.47 万元。 2. 问：三季度收入增速小幅增长，从业务结构看，EMS 1.0/2.0/3.0 各领域的增长情况、占比如何？国内与海外业务的占比及增长又有何表现？ 答：业务结构上，EMS 2.0、3.0 及虚拟电厂平台契合当下新能源和新型电力系统发展的需要，是增长核心；传统 EMS 1.0 所属的传统产品与子系统业务有一定下滑。国内业务聚焦轨道交通、石化等行业及零碳产业园等，增长明确；海外业务同比有增长，重点布局东南亚、欧洲、巴西等市场。 3. 问：公司在数据中心领域能提供哪些服务与产品？典型数据中心项目的

	规模大致是多少？ 答：数据中心领域提供电力监控、能耗管理、电池监测、电能质量管控等服务与产品，已服务于行业内知名企业。典型项目单套体量通常为百万以上，部分项目规模更大，且数据中心建设多分期推进，单个合同质量较以往有明显提升。 4. 问：零碳产业园的市场需求如何？公司在此领域能提供哪些服务？ 答：零碳产业园市场需求旺盛，国家政策与地方政府均积极推动。公司提供虚拟电厂、光储充调度、企业微电网平台落地等服务，可对接国网或虚拟电厂调度平台，帮园区企业消纳新能源、降低成本。 5. 问：公司涉及国内多个景气业务方向，但收入增长未达预期，核心原因是订单获取慢还是订单向收入转化未到时间点？ 答：核心原因在于业务处于转型期，虽聚焦的行业、集团企业、新能源板块业务同比增长显著，但传统业务下滑拖累整体收入增速；同时，新业务相关项目（如轨道交通、石化）有一定周期，部分订单处于推进阶段，尚未完全转化为收入，随着转型深入，后续增长会逐步释放。 6. 问：公司重点推进的大客户业务，当前占比大概多少？与大客户合作能为公司带来哪些效益？ 答：大客户业务以 EMS 3.0 为核心抓手，暂未直接披露大客户整体占比，但 EMS 2.0/3.0 的项目中大客户是其重要组成。大客户业务后期复购率高，可带动硬件设备、系统等多产品销售；客户粘性强，且可形成标准化方案复制到更多客户。
附件清单	1.参与公司名称
日期	2025-10-27

附表：

博道基金	创金合信	第一北京	国盛证券
国泰海通	华泰证券	华西证券	青骊投资
上海勤辰	上海益昶资产	万纳资产	益恒投资
长城财富资产	正圆投资	中金公司	中信自营
阳光资产管理股份有限公司	长江证券(上海)资产管理 有限公司	上海尚雅投资	长江证券

磐厚动量(上海)资本管 理有限公司	睿胜投资	同泰基金管理有限公 司	仁桥资产
平安证券股份有限公司	昊泽致远(北京)投资管 理有限公司	财通资管	中信保诚资产管理有 限责任公司
鸿盛资产管理有限公司	深圳巨泰投资管理有 限公司	国信证券股份有限公 司(自营)	禾永投资
上海途灵资产管理有限 公司			