

证券代码：002927

证券简称：泰永长征

编号：2025-010

贵州泰永长征技术股份有限公司
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 □其他
活动参与人员	中金公司 曲昊源、闫汐语、江鹏；国寿安保基金 孟亦佳；富国基金 王佳晨；皓普私募 毛帅颖；博普资产 章腾飞；青骊投资 石川林；高竹基金 李心宇；长城基金 张咪；前海人寿 吴天歌；国联安基金 陈笑宇；东方基金 马良虚；汇丰资管（香港） 付寒；高毅资产 邢天成；西部自营 庄自超；国泰基金 初佳慧；上海利幄 蒋雨轩
时间	2025 年 11 月 11 日 14:30-15:30
地点	广东省深圳市南山区粤海街道科技园社区科苑路 15 号科兴科学园 A1 栋 16 层
形式	通讯会议
公司接待人员	副总经理、董事会秘书、财务负责人：韩海凤 技术研究院负责人：黄一钊 证券事务代表：周小菡
交流内容及具体 问答记录	1、固态断路器在哪些环节可实现集成和替代？ 固态断路器可在多个环节实现集成与替代，具体表现为：在 AIDC 行业，它能够直接替代当前普遍采用的“机械式断路器+熔断器”组合方案；在工业行业中，则可替代常见的“机械式断路器+熔断器+接触器”保护组合；此外，对于部分特殊应用中，固态断路器也能够取代软启动器等设备。可见，固态断路器具备广泛替代现有复合型保护方案的潜力。 2、固态断路器的价格水平？ 固态断路器的价格水平受多种因素综合影响，其初始投入成本虽高于传统断路器，但在长期运行中具备显著的综合价值优势。 具体来看： （1）产品价格影响因素：电压等级、电流容量、所采用的技术路线以及智能化程度等，共同决定了固态断路器的最终价格。 （2）初始投入与长期回报：尽管初始投入设备采购单价较高，但凭借其维护、长寿命的特性，固态断路器能在适宜场景中有效降低运营与维护成本，减少系统停机时间，并提升整体能效与系统适应性，从而实现更优的全生命周期成本。 3、国内固态断路器的竞争格局？目前订单情况？ 当前，国内固态断路器市场的竞争格局呈现差异化特征。电网体系

	内相关企业虽同样布局电力电子技术，但其研发重点主要集中于高压领域；公司则专注于 35kV 及以下的中低压产品，因此在市场定位上形成有效区隔，暂未构成直接竞争。 在市场应用方面，目前固态断路器仍处于细分行业试点、示范项目阶段，公司固态断路器产品销售订单总量占比仍较小，但年均增速较为可观，在电网、轨道交通、船舶、直流微网等多领域均实现示范项目应用。基于技术积累与市场趋势判断，预计后续该业务具备一定的增量空间，推广应用前景可期。 4、直流 800V 配电系统使用固态断路器的必要性？ 为直流 800V 架构配备固态断路器，是其高电压、大功率特性下的技术必然。传统机械断路器的毫秒级响应速度与有弧分断方式，已无法满足直流系统对微秒级极速保护和无弧安全分断的苛刻要求。固态断路器凭借其半导体开关特性，能从根本上限制短路电流、消除电弧风险，并赋能智能管控，因此成为保障直流系统安全、可靠与高效运行的核心保障。 5、公司固态断路器电流范围？应有场景有哪些？ 公司固态断路器电流段齐全，覆盖 32A 至 6300A，可适用于智慧交通、矿山、船舶、直流微网、地铁、数据中心等多种场景。 6、公司固态断路器的竞争优势？ 公司的固态断路器并非简单的产品迭代，而是从传统的“机械分断”迈向“电力电子化智能控制”，精准匹配直流电网需求，在提升系统性能和安全性的同时，显著降低了全生命周期的运营和维护成本。加上在电网、轨道交通等关键领域的实际应用实践，公司在国产固态断路器赛道建立了明显的先发优势。 7、公司固态断路器各器件的成本构成？ 功率半导体器件是固态断路器成本的核心，采用不同类型的半导体器件，对成本影响较大。控制驱动系统是固态断路器的核心组件，具有一定的成本占比，而散热系统的成本则随着功率和散热形式有一定差异。 8、公司固态断路器出海规划？ 当前，公司的固态断路器以系统集成商为主要渠道实现海外应用，实现产品与技术的间接输出。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不适用
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无