

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（线上电话会议）
参与单位名称	平安基金、银华基金、诺安基金、农银汇理基金、申万菱信基金等 42 家机构。
时间	2026 年 4 月 10 日
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，公司在保持智能电气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、安徽、内蒙、新疆、江苏、湖北，产品矩阵涵盖输配电领域和新能源智能装备。智能电气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 年度，公司实现营业收入 4,834,767,307.71 元，同比增长 39.23%；归属于上市公司股东的净利润达 185,457,021.10 元，同比增长 129.41%。</p> <p><b>二、互动问答</b></p> <p><b>1、问：根据 2025 年年度报告，公司营业收入增幅显著，但利润贡献未达预期，主要原因是什么？</b></p>

答：剔除非经常性损益后，公司净利润对比去年同期有所下降，一方面是公司为长期发展做了战略投入，包括股权激励费用增加，以及新疆、内蒙古、湖北新增产能投产带来折旧和运营成本上升；另一方面，受铜等原材料涨价影响，盈利空间受到挤压。针对铜价波动，公司已采取套期保值与锁定现货相结合的方式应对，同时在内部通过数智化升级及供应链管理控制成本。这些因素阶段性影响了盈利水平，但整体经营仍在有序推进，长期布局也在逐步落地见效。

**2、问：在 2025 年年度报告中，公司下属子公司北杰新能没有营收但净利润高达 7,190 万元，具体原因是什么？**

答：公司下属子公司北京北杰新能源有限公司（以下简称“北杰新能”）无实质性经营业务，其利润来源于间接持有河北金力新能源科技股份有限公司产生的公允价值变动。2025 年，佛塑科技以发行股份方式购买北杰新能间接持有的杰新园持有的河北金力之股份，因此年报中北杰新能的净利润实际为金力股份公允价值变动带来的收益。公司历史年度以持有的天津东皋膜股权和债权认购河北金力增发股份，盘活存量资产，过往资产处置与投资布局取得良好成效。

**3、问：目前公司在手订单情况如何？**

答：公司目前在手订单储备充足，相关订单规模已超过去年全年营业收入。

**4、问：公司的海外收入情况如何？**

答：2025 年，公司海外业务收入达 1.41 亿元，较上年同期增长 29.83%。2025 年公司海外收入中，欧洲市场占比较高。2026 年，公司计划以变压器产品为主要切入点，同步拓展欧洲与北美市场。公司已与部分欧美代理商达成合作协议。

**5、问：请问新版欧盟氟化温室气体法规对公司欧洲市场订单增长产生了怎样的影响？**

答：自今年 1 月起，相关政策明确禁止在 24kV 以下中低压配电设备中使用六氟化硫。公司自 2012 年起深耕欧洲市场，首个出口国家为瑞典，后续拓展至多个欧洲国家，积累了十余年经验及品牌知名度，建立了较强的竞争壁垒。政策影响自今年一二月开始显现，在瑞典、葡萄牙等欧洲市场新增合同额有明显增长。

**6、问：公司在源网荷储一体化的布局情况？**

答：2026 年，公司在内蒙古赤峰投资翁牛特旗 40 万千瓦源网荷储一体化项目，通过风电、储能与冶金负荷的协同运行，提升绿电在能源消耗中的占比，并

	<p>为后续类似项目的复制推广积累经验。同时，公司积极推动零碳园区方案的产品化，逐步构建起以绿色能源为核心、以负荷侧需求为牵引、以源网荷储协同为支撑的新型业务体系。</p> <p><b>7、问：源网荷储一体化项目资金需求量较大，公司后续在资金安排方面有何考虑？</b></p> <p>答：目前公司整体资金状况良好，且融资手段丰富。公司将根据项目进度合理匹配资金，并保持公司资本结构处于合理区间，推动公司资金流高效、成熟地运转。</p> <p><b>8、问：公司玄武岩纤维业务具体情况？</b></p> <p>答：连续玄武岩纤维是我国重点发展的四大战略新兴高性能纤维之一，在电力行业及航空航天等领域有着广泛的应用前景。公司与国内顶尖技术团队进行深度合作，针对玄武岩纤维工艺及下游应用产品开展研发及生产工作。考虑到玄武岩纤维生产中熔融、拉丝等工序对电力稳定供应和成本控制要求较高，公司现有新能源业务可为其提供绿色电力，在降低纤维生产碳排放与用电成本的同时，为新能源发电提供稳定、可消纳的内部负荷，提升自发自用比例与项目经济性。</p> <p><b>9、问：公司海外订单通常交付周期是多久？国际政治局势是否会造成一定影响？</b></p> <p>答：公司生产周期较短，交付安排根据客户要求并结合海外运输情况合理规划。目前国际局势对生产周期未造成影响，公司产能能够有效匹配订单需求；交付可能存在小幅延迟，但货物离岸后风险由买方承担。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026年4月10日