

证券代码：000682

证券简称：东方电子

东方电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：【2026】第 001 号

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位	中金公司、太平基金、朱雀基金、上海泰旻资管、循远资管、WT 资管、华商基金、中融基金、阳光资管、创金合信基金、鹏华基金、中国太平洋保险、摩根大通资管、西部利得基金、上海恒复投资、农银国际证券、上海东方证券资管、申万宏源证券、财通基金、上海电气集团、诚通基金、长江资管、中信证券资管部、上海德汇集团、博远基金、西安瀑布资管、大朴资管
时间	2026 年 4 月 29 日 10:00-11:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	总会计师兼董秘：邓发 董事副总经理：张驰 证券事务代表：张琪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司总会计师兼董事会秘书邓发先生介绍了公司 2025 年度及 2026 年第一季度的经营情况。</p> <p>公司坚持以客户为中心，以业务高质量发展为主线，积极应对市场竞争的挑战，把握机遇，坚持创新驱动发展，推动电力能源产业数字化转型，推动人工智能等新技术在电力、能源行业应用场景深化，推进海外市场拓展，各项工作持续突破，构建起“电网主业稳固、增量业务突破、海外业务提速”的发展新格局。</p> <p>2025 年公司业务结构持续优化，合同质量不断提升，整体经营保持高质量发展态势。实现营业收入 83.77 亿元，同比增长 11.04%，归母净利润 9.12 亿元，同比增长 33.35%，研发投入 6.91 亿元，同比增长 9.07%。2026 年一季度延续稳健向好态势，实现良好开局，营业收入 15.19 亿元，同比增长 8.05%，归母净利润 2.36 亿元，同比增长 95.06%，扣非归母净利润 1.25 亿元，同比增长 9.66%。</p>

业务结构层面，公司电网核心业务稳健增长，网外业务和海外业务提速增长。公司“一主两翼”发展战略落地成效显著。

订单储备充裕，2025 年公司及下属子公司新增中标额超 115 亿元。

公司在深耕电力、能源领域的同时，积极推动 AI+电力、能源的应用，致力于将 AI 技术与电力调度、电力运检、智慧城市等核心业务深度融合，推动电力调度、数字孪生等前沿 AI 技术落地应用。

二、投资者问答内容

1、公司 2025 年上半年配电集采低价的产品是否都已经交付完成？如何看待配用电业务毛利率的稳定性及未来趋势？

回答：2025 年上半年配电集采中标产品，整体合同落地匹配进度偏慢，执行周期预计超一年，相关毛利影响将主要体现在 2026 年。目前配电区域联合采购中部分产品价格已止跌回升，但市场竞争仍然激烈。公司将持续通过多举措优化成本结构、稳固市场份额，保障配用电业务产品毛利率平稳波动。

2、公司海外业务 2025 年收入增速比较快，请介绍下公司的海外业务发展战略和布局情况？

回答：2025 年公司海外业务实现快速增长，市场持续突破。从产品方面来看，出口产品从传统配电终端、电表项目，拓展至配网自动化、储能、微电网、变电站系统等多品类整体解决方案，产品线持续丰富；从市场方面看，在深耕传统的东南亚等成熟市场基础上，成功开拓了老挝、越南、斯里兰卡、阿塞拜疆、乌兹别克斯坦等多个新兴海外市场，市场区域拓展。

当前全球电力基建需求旺盛，公司已具备源网荷储全产业链核心优势。未来公司将全球化布局海外市场，从配电终端到配用电系列产品线再到调度自动化，进而带动变电、储能、新能源、微电网及综合能源、虚拟电厂等源网荷储全产业链产品和解决方案的出海，提升海外市场占有率和品牌影响力。

3、新能源及储能业务 2025 年毛利率大幅下滑 12 个百分点的原

因？两块业务分别怎么展望？

回答：2025 年新能源和储能毛利率下滑的主要原因是当期毛利偏低的 EPC 项目订单占比偏高，拉低了整体盈利水平。

新能源和储能是新型电力系统和新型能源体系建设的重要发展方向，经过数年培育，公司已形成适配电力能源客户需求的核心产品与解决方案。2026 年将紧抓新能源场站、储能、虚拟电厂、综合能源运营等入网侧市场机遇，持续拓展业务份额。

4、工业互联网及智能制造收入增速很快，主要是子公司线缆业务增长吗，主要驱动力是什么？

回答：公司的工业互联网及智能制造板块包含轨道交通、城市监控、数字化智能工厂及子公司龙口东立等多项业务。报告期，龙口东立主要生产车用线缆、传统灯具、卷线器等，主要面向海内外的消费端客户；2025 年收入增长超 30%，业绩增长的原因是海外订单需求旺盛。

5、综合能源及虚拟电厂毛利率持续提升的原因？

回答：公司已构建“绿色能源建设+智慧能源+云化智能运维+虚拟电厂+碳资管”全产业链的业务能力，近两年，随着新型电力系统和新型能源体系建设的推进，叠加虚拟电厂相关支持政策密集出台，数字化虚拟电厂建设需求增长，公司抓住机遇，业务规模稳步提升、订单结构与合同质量持续优化，带动该板块业务毛利率提升。

6、公司子公司海颐软件 2025 年业绩下滑，请问后续怎样展望？

回答：2025 年子公司海颐软件业绩下滑，收入同比下滑 12.92%，净利润减少 69.52%。主要受市场竞争加剧、项目交付周期拉长、成本上升、毛利降低、业务转型等多重因素影响所致，业绩出现短期波动。海颐软件目前在手订单充足，行业核心竞争力稳固，正采取多方措施积极应对市场变化，一方面协同客户加快项目验收节奏，另一方面改善业务流程，通过精细化管理降低项目成本，对冲降价压力。公司督促海颐软件积极落实部署各项举措，应对短期波动，对 2026 年业绩修复保持信心。

	<p>7、上游原材料涨价对电表业务成本的影响有多大？</p> <p>回答：公司采用以销定产模式，接单同步提前锁价备货，有效平抑原材料涨价对电表业务成本的冲击。同时公司搭建稳定供应链，与核心供应商建立长期战略合作，持续做好成本管控，最大限度减弱原材料价格波动对电表业务毛利率的影响，目前电表业务受原材料涨价影响整体可控。</p>
附件清单	无
日期	2026年4月29日