

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 005 号

投资者 关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 业绩说明会 ☐ 现场参观	☒ 分析师会议 ☐ 新闻发布会 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）	☐ 媒体采访 ☐ 路演活动
参与单位	长江证券、广东正圆私募、平安养老险、长城基金、鸿运私募（海南）、霸菱资管（亚洲）、鑫元基金、歌斐资管、宁波幻方量化、圆信永丰基金、富安达基金、华宝兴业基金、华泰保兴基金、新华基金、国泰基金、开源证券、宝盈基金、上海沅杨资管、江信基金、建信理财、玄卜投资（上海）、嘉实基金、汇丰晋信基金、高毅资产、前海开源基金、宁银理财、中信金融资产、中泰证券、华泰证券		
时间	2026 年 8 月 25 日 15:30-16:20		
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 证券事务代表：张琪 总经理高级助理：陈勇		
投资者关系活 动主要内容介 绍	一、公司总会计师兼董秘邓发先生介绍了公司 2026 年半年度整体经营情况。 二、投资者问答内容 1. 归母净利润增速（+33.22%）高于扣非净利润增速（+7.76%），主要差异来自公允价值变动收益（约 9209 万元），即持有南网数字电网研究院的股权增值。请问这部分股权增值是否可持续？公司后续对这部分股权的规划？ 回答：本报告期内，公司持有南网数字股份带来公允价值变动收益 9209 万元，收益不具备可持续性。2025 年 11 月公司参加南网数字战略配售取得该部分股份，股份自上市之日起锁定 18 个月，仍处于锁定期内。目前还没有后续规划。 2. 经营活动现金流净额为-7.70 亿元，同比净流出扩大 39.79%，		

	是何原因？下半年及之后的现金流展望？ 回答：本期经营活动现金流净流出同比扩大，受以下因素影响： ①随着公司订单规模持续增长，采购规模增加，为应对原材料价格波动、保障项目按期交付，2026 年上半年进行了适度的战略备货； ②公司员工规模扩大，职工薪酬相应增加；③报告期内电网外业务收入持续增加，这部分业务平均收款周期相对更长。 另外，公司所处行业普遍存在“上半年生产备货、下半年交付验收结算回款”的季节性特征。后续公司将多措并举改善现金流，专项推进应收账款清收，改善经营性现金流。 3. 海外业务收入 2.38 亿元，同比增长 3.43%，毛利率大幅提升 13.12 个百分点至 38.25%。请介绍下公司海外市场状况？ 回答：随着全球工业、交通、建筑领域电气化加速，世界新兴经济体对电力需求旺盛以及人工智能与算力的爆发式增长，全球电力需求正迎来高点，世界经济向“以电为中心”的转型全面提速。我国电网设备技术水平和制造能力已经处于全球领先地位，面对海外需求快速增长，拓展海外市场正当其时。 公司深耕海外市场多年，已搭建起成熟的海外营销体系，以直销为基础，配套渠道合作、联合体投标等多元拓展模式，设立区域营销中心，推动本地化部署，产品已销往东南亚、南亚、中亚、中东、非洲、拉美等八大区域 70 多个国家。报告期内，公司海外布局加速，重点国别拓展战略积极落地中。目前海外项目合同覆盖了配网自动化、储能、微电网、变电站后台系统、电表等多类产品及解决方案，布局全球持续深入，产品结构以及合同质量进一步改善。未来公司将继续深耕海外，提升海外收入占比。 4. AI 对我们业务的赋能如何理解？商业化路径探索情况？ 回答：公司积极推动 AI 赋能业务场景，成立了人工智能研究院，推动人工智能技术在新型电力系统和新型能源体系建设中的应用。目前配电大模型数据底座技术成型，智能调度 AI 应用迭代落地，行业 AI 适配能力持续升级，完成多个省份虚拟电厂政策 AI 算法迭代，
--	---

	搭建电力交易智能决策模块、轨道交通故障智能研判模型，完成继电保护 AI 应用、轻量化配电故障识别等前期技术预研，持续为公司未来产业升级筑牢技术根基。 5. 核心子公司威思顿营收 15.90 亿元（+24.95%），净利润 1.65 亿元（+6.28%）。威思顿利润增速低于营收增速的原因是什么？ 回答：毛利率下降的主要原因：一是受前期招标价格下降影响，单相电能表、三相电能表、终端类产品的毛利率下降；二是受上半年芯片等原材料涨价因素叠加影响，成本上升；三是本期确认收入的合同中，毛利率低的合同占比增加，拉低了整体毛利率。 6. 控股子公司海颐软件：公司对海颐软件有何重整或支持计划？海颐软件在北交所上市的进展如何？ 回答：公司关注到海颐软件业绩下滑，十分重视其经营现状，已督促海颐软件管理层全面复盘存在的问题，结合行业环境与自身资源，制定经营整改及提质增效方案，推动业务转型与经营改善。目前海颐软件正在接受向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的辅导，辅导工作进展情况以海颐软件公开披露的信息为准。
附件清单	无
日期	2026 年 8 月 25 日