

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：【2025】第 001 号

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位	方正证券、财通证券、国泰海通证券、国信证券、民生证券、西部证券、长江证券、华福证券、英大证券、东方证券、华泰证券、华安证券、西南证券、华创证券、东方财富证券、浙商证券、华西证券、南京证券、华源证券、光大证券、中信证券、招商证券、天风证券、国海证券、国金证券、广发证券、太平洋证券、国联民生证券、淳厚基金、博时基金、金鹰基金、易米基金、泉果基金、迎旭基金、秋阳予梁投资、鸿运基金、中天汇富基金、新华资产、英大证券、长安国际信托、坤易投资、沅杨资产、玄元基金、尚诚资产、中信资产、阳光保险、大家资产、瑞士百达资产、富瑞金融、花旗环球金融、WELLSPRING CAPITAL GROUP, INC、建信金融、五地投资、汉泽基金、万国证券、中广云证券、君怀投资
时间	2025 年 4 月 30 日 15：00-16：00
地点	电话会议
上市公司 接待人员姓名	公司总会计师兼董事会秘书邓发、公司副总经理张驰、威思顿总工程师赵正聪博士
投资者关系活 动主要内容介 绍	一、公司 2024 年及 2025 年一季度总体经营情况。 2024 年，公司坚持聚焦主业，提质增效，各项经营指标持续稳定增长，2024 年新中标额超 100 亿元；实现营业收入 75.45 亿元，同比增长 16.47%；归母净利润 6.84 亿元，同比增长 26.34%；扣非后归母净利润 6.47 亿元，同比 37.69%。公司核心业务保持了良好的发展势头，调度及云化业务实现收入 12.9 亿元,同比增长 17.11%；输变电自动化业务实现收入 8.56 亿元,同比增长 37.5%；智能配用

	电业务 43.24 亿元，同比增长 17.06%；综合能源和虚拟电厂业务实现收入 2.19 亿元，同比增长 12.43%；海外业务实现收入 4.13 亿元，同比增长 10.62%。公司整体毛利率水平保持稳中有升。 2025 年一季度，公司实现营业收入 14.05 亿元，同比增长 10.04%；归母净利润 1.2 亿元，同比增长 19.22%；扣非后归母净利润 1.14 亿元，同比增长 18.89%。持续保持稳定增长的发展态势。 二、就参会人员关心的问题进行了交流。交流的主要内容如下： 1、2024 年，公司输变电自动化业务增速较快，主要是哪些产品在贡献增长？ 答：2023 年以来，公司在集控站、自主可控保护监控、智能巡视等业务领域中标额较多，带动了公司保护类产品、监控类产品和在线监测产品收入的快速增长，从而引发公司输变电业务板块的整体快速提升。 2、公司的合同负债环比略有下降，原因是什么？ 答：公司 2024 年末合同负债 35.03 亿元，比 2024 年第三季度末减少 1.45 亿元，减少的原因主要是受行业特点影响，2024 年第 4 季度客户验收集中度较高，达到公司收入确认条件后，收入确认所致。 3、随着分布式光伏主体改革和《国家发展改革委国家能源局关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》发改价格〔2025〕136 号发布推进，公司在功率预测方向有何布局 and 战略？ 答：公司凭借在电网业务的深厚技术积累，布局了储能及新能源业务、综合能源及虚拟电厂业务。136 号文的发布给公司新能源、储能业务、虚拟电厂业务带来好的市场机遇，公司也在积极布局，发挥公司产业链齐全的优势，推动公司内部产业协同，争取更多的市场份额。 4、公司海外业务规划，海外产品主要有哪些？ 答：海外业务一直是公司的重要战略布局方向，目前海外销售
--	--

的产品以配网产品为主，包括配电终端、一次设备以及调度和配网主站等。在地域方面，产品已进入沙特、乌兹别克、比利时、南美等市场，并保持了传统的东南亚的市场优势。未来将围绕“突破、提升”两个主线，深耕细作，积极推进光伏、微网、新能源、储能等业务拓展。

5、公司虚拟电厂业务未来的展望？

答：在虚拟电厂业务方面，依托公司在电力能源深耕 40 余年的技术积累，对上懂电网，对下懂能源，形成“可调资源改造实施+智慧管控平台+电网互联互通+电力现货+辅助服务”虚拟电厂建设运营全产业链。

在技术层面，公司持续打造虚拟电厂基于 AI 的现货价格预测、可调能力分析、聚合分析、二次调频等核心技术。公司的虚拟电厂技术通过中国电机学会组织院士领衔专家组科技成果鉴定“整体技术国际领先”；在市场层面，公司已实现国网、南网、发电集团、能源集团、售电公司、城市级、园区级等多场景虚拟电厂实用化应用，在多个省份实施了数十个虚拟电厂，包括实施了国内规模最大的南方电网虚拟电厂，国内首个城市级烟台市数字化虚拟电厂等。

结合密集出台的支持虚拟电厂发展的各级政府部门产业政策，公司后续会持续加大创新研发投入，加大市场开拓力度，做好虚拟电厂产业。

6、公司微电网业务规划？

答：在当前新型电力系统和新型能源体系建设中，离并网型智能微电网是公司研发重点之一，2024 年公司已经实践了烟台机场项目、马尔代夫微网等项目，未来公司要发挥产业链全的优势积极调配资源，争取等多的项目落地。

7、公司电表业务在 2025 年的整体需求情况如何？是否已达到投资顶峰？

答：电表业务预计 2025 年仍保持平稳态势。在两网统招行业之外的部分细分领域，特别是在现货交易和国产化替代方面，高端计

	量需求（如关口计量等）有增长趋势。 8、配网建设是 25 年电网的建设重点，公司如何看待后续配网装备价格变化、招标量和节奏？ 答：公司配电产品线比较齐全，能提供从配电云主站、中低压一二次融合设备、高效智能变压器，到储能、柔直等全系列的产品和服务。根据近几年市场招标量变化，市场需求量目前处于上升趋势。 配网装备价格方面，现阶段规范标准正处于成熟稳定期，另有国家电网区域联合采购新招标模式推行，预计价格有可能进一步下降，但价格降幅空间预估不会太大。未来如有新规范新标准等技术要求变化，可能会引起配网装备价格回弹。预计 2025 年国网、南网都存在覆盖范围较大的招标机会。公司也在积极调配资源，参与投标，争取市场份额。 9、公司分红情况 公司 2024 年度利润分配预案系综合考量投资者回报和保障公司未来经营发展的前提下，结合行业特点、发展战略和保障公司快速发展需要的资金需求等多重因素后制定。未来公司有大额的资本开支计划，公司董事会已批准子公司威思顿自筹资金 8.5 亿元进行产业园区扩建项目，以满足生产经营、供应链扩展、产业链孵化及具有竞争力的人才引入计划需求。保留一定的留存收益将有助于公司保持财务稳健性和增强新业务发展能力，为保障全体股东获得稳健持续的投资回报创造条件，长期来看，符合公司全体股东的长远利益。 公司也根据所处的发展阶段，统筹好业绩增长与股东回报的动态平衡，积极实施多期分红，已规划了授权董事会制定 2025 年中期分红方案事项，并提交 2024 年年度股东大会批准。 公司将积极实施与投资者共享发展成果，落实长期、稳定、可持续的股东价值回报机制。
附件清单	无

日期	2025 年 4 月 30 日
----	-----------------