

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 002 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 checked="" 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	线上参与公司 2024 年度业绩说明会的全体投资者
时间	2025 年 5 月 7 日 15:00-16:00
地点	深圳证券交易所互动易云访谈（ http://irm.cninfo.com.cn ）
上市公司接待人员姓名	董事长方正基、董事总经理吴晓亮、总会计师兼董秘邓发、独立董事史卫进
投资者关系活动主要内容介绍	<p>交流的内容如下：</p> <p>1、公司在电力 AI 领域都做了哪些研究？</p> <p>近几年来，公司持续坚持高比例的研发投入，布局 AI 等前沿技术研发，进行多专业科技创新、交叉融合，推动新型电力系统建设和智慧能源关键技术攻关，加大 AI+电网场景的应用。公司建设实施了 1000kV 特高压鄂尔多斯站全域管控平台，深化应用数字孪生、人工智能和云边协同等前沿技术，实现了特高压站的“主辅监控一体化、状态感知全景化、分析研判智能化、运检业务数字化”，以“全景孪生+人工智能”模式为特高压站安全运行提供了数字化、智能化保障。公司调度主站利用人工智能技术在模型数据及态势感知方面，通过“机器智能联调+人工零星复核”，保障了信息感知的准确性和信息校核的高效性。公司参与了配电系统运行优化人工智能大模型关键技术及系统等多个国重项目。在新型电力系统建设背景下，针对配电系统大规模源网荷资源海量异构、网架复杂、双向互动灵活高效调度等运行难题，公司人工智能团队研究配电系统运行优化人工智能大模型支撑技术及系统，构建多模态数据融合的大模型底座，实现分布式电源、柔性负荷、储能等多元资源的协同优化调度，为新型电力系统智能化运行提供全方位支持。人工智能研发成果落地湖北故障定位分析试点、中国电科院系统所大模型、佛山配网</p>

调度知识库与大模型、南网总调网安处等项目。推出了基于 DeepSeek 的东方电问大模型，区别于通用型平台的基础服务，聚焦企业级深度赋能、用户定制化开发等差异化价值，以国产化 AI 技术全面赋能电力行业全场景。子公司海颐软件发布“数问”和“颐采”，聚焦数据采集、存储、治理与挖掘分析；自主训练的垂域大模型“颐语”与配电网高级分析应用场景融合的 AI 解决方案荣获山东省首批人工智能大模型典型应用案例；助力国网湖南电力推出我国电力领域首个配网运行智能体。未来，公司将继续推动 AI 技术在新型电力系统各场景深化应用，以持续创新赋能产业发展。

2、行业以后的发展前景怎样？

展望 2025 年，新型电力系统建设将进入关键阶段。全国风光新能源装机占比预计超过 37%，非化石能源消费占比达到 20%左右，发电量占比超过 18%，这些目标的实现离不开电网的有力支撑。根据国家电网报告规划，在电网建设方面，将加强区域主网架和配电网建设，提高电网承载能力和防灾抗灾能力，推动分布式、微电网快速发展。完善储能技术路线布局，提升系统灵活互动水平，保障新能源稳定消纳。聚焦新能源接入、电网稳定运行等关键技术难题，推动多学科交叉融合创新。推动中长期市场更加灵活高效，现货市场实现全面覆盖，完善辅助服务市场、分时电能量、需求侧响应等市场价格体系，促进分布式能源、虚拟电厂、储能等新型主体更好地参与市场。面对行业的变化趋势，公司将坚持以客户为中心，以业务高质量发展为主线，围绕新型电力系统和新型能源体系建设，不断丰实“一主两翼”高质量发展的战略布局，把深化改革之路走得更深更实，把创新引领之路走得更宽更远，把执行落地之路走得更细更严。聚焦智慧电网、智慧能源和智慧城市三大核心业务领域，打造“调度及云化业务、输变电自动化业务、智能配用电业务、储能及新能源、综合能源及虚拟电厂、工业互联网及智能制造”六大产业方向的核心竞争力。持续加大在绿色低碳、新一代调度系统、自主可控新一代变电站、数字化配网、智能微电网、储能、电网+人工智能、综合能源、数智工厂等方面的研发投入，推动产品、技术、方案、模式创新与迭代，不断形成新质生产力，加快扩展绿色低碳新产业，拓宽数智转型新赛道。

3、东方电子 2024 年分红较 2023 年略微增加，请问公司后期有加大分红比例的计划吗？

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。未来公司有大量的资本开支计划，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。

4、请问一下公司目前合同负债持续上升的原因是什么？在完成订单有什么困难么？

公司根据自动化、信息化系统产品的特点和工程项目的需求，采用以销定产的生产模式，随着公司业务发展以及订单的不断增长，公司合同负债金额也相应的增长。目前公司生产经营有序，不存在对订单的完成有重大影响的因素。

5、公司目前在海外主要产品是什么。公司开拓海外市场的目标客户有哪些？

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。公司将坚持利用现有的产品和渠道进行海外市场的深耕细作，识别客户需求，发挥产业链齐全的优势，稳步推进

海外市场的开拓。同时积极推进多元布局、本地化运作，开拓海外业务。

6、公司是国内虚拟电厂龙头企业，请问公司虚拟电厂业务发展如何，未来两到三年，国内虚拟电厂发展趋势是什么样的？

依托公司在电力能源深耕 40 余年的技术积累，公司布局了综合能源和虚拟电厂业务方向，发挥对上懂电网，对下懂能源的业务优势，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。近期从国家层面到各省现货市场政策密集出台，虚拟电厂业务迎来好的发展机遇，公司将充分利用技术和产品核心竞争力，积极拓展市场。

7、能否详细介绍一下公司前一阵宣布的 8.5 亿的投资计划。这笔投资未来会在哪些产品线上为公司创造收益？

新园区的功能规划是围绕公司和子公司威思顿的产业布局、供应链拓展、产业孵化，建设研究院、技术中心、产品实验和展示中心等。工业园扩建后，将促进公司用电业务、配电业务、变电业务和关口计量产品、区域配售电业务、新能源及综合能源等业务的发展。

8、公司本期盈利水平如何？

公司 2025 年一季度实现营业收入 14.06 亿元，同比增长 10.04%；归属于上市公司股东的净利润 1.21 亿元，同比增长 19.22%。

9、想问一下对比同行我们的优势是什么？2025 年公司的发力重点方向是什么？国际化这块有什么目标？

	<p>公司在电力领域深耕 40 余年，拥有从发电、输电、变电、配电、用电等各环节的自动化产品及系统解决方案。完整的产业链布局形成公司在新型能源体系和新型电力系统建设中领先的竞争力。公司在电力调度、变电站保护监控、配电自动化、智能电表等领域的产品和方案具有完全自主知识产权，具备国际先进、国内领先的技术水平。公司是配电自动化领域的开拓者，参与配网关键技术研究、标准制订，配电终端两网集中招标连续多年位居前列，调度/配电自动化主站、一二次融合配电设备、智能电表等产品市场占有率名列前茅，助力能源物联网及电力设备数字化、智能化的高质量发展。公司在深耕电力市场的基础上，不断拓展智慧能源业务领域。目前，在新能源和储能、综合能源和虚拟电厂业务领域，形成具有独立知识产权的产品和智慧能源解决方案，并在多项目中落地实施，多项产品技术鉴定整体技术水平国际领先，形成在智慧能源领域技术领先的竞争力。多年来，公司坚持高比例的研发投入，坚持贴近客户需求，创新赋能产业，实现了高质量的发展。2025 年，公司将坚持以客户为中心，以业务高质量发展为主线，围绕新型电力系统和新型能源体系建设，持续加大在绿色低碳、新一代调度系统、自主可控新一代变电站、数字化配网、智能微电网、储能、电网+人工智能、综合能源、数智工厂等方面的研发投入，推动产品、技术、方案、模式创新与迭代，不断形成新质生产力，加快扩展绿色低碳新产业，拓宽数智转型新赛道。海外业务，请参考前面的回答。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 5 月 7 日