

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 checked="" 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	银华基金、中金基金、国寿养老、华商基金、广发基金、中邮保险、民生理财、申万菱信基金、财通基金、富安达基金、上海上实资本、长城证券、首创证券、华安证券等 28 家机构。
时间	2026 年 3 月 12 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>一、公司介绍</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 年前三季度，公司实现营业收入 3,309,345,049.19 元，同比增长 29.08%；归属于上市公司股东的净利润达 125,078,549.58 元，同比增长 7.59%。</p> <p>二、互动问答</p> <p>1、问：公司国内业务市场增长情况及业务格局规划是怎样的？</p>

答：国内业务呈稳中有增态势，形成了智能电气与新能源业务的双轮驱动格局，以智能电气业务为稳定基盘、以新能源业务为增长快线，两个业务板块协同发展、相互赋能。在电网固定资产投资增长的大背景下，智能电气业务预计保持合理增速；此外，公司订单质量有所改善，在成本端无明显波动的情况下，预计智能电气设备板块呈现量价齐升趋势。新能源板块将紧扣国家新型电力系统建设需求，持续完善源网荷储一体化/绿电直连业务体系，保障业务规模稳步扩张。

2、问：源网荷储一体化/绿电直连项目的预计收益情况？

答：目前项目整体进展顺利，项目建成后 will 形成 55.2 万吨高碳铬铁合金产能，风电装机容量 40 万千瓦，配建储能规模 6 万千瓦/24 万千瓦时（15%/4 小时）。该项目地处内蒙风资源优势区域，新能源侧发电可满足高碳铬铁项目约 50%的用电需求，所产绿电能够完全消纳，其余用电通过市场化交易绿电进行补足，综合使用绿电占比 85%以上。内部收益率及投资回收周期均在较为理想的区间内。

3、问：源网荷储一体化/绿电直连项目电力交易报价策略由公司自己做还是第三方？

答：项目不需要外部报价机构介入，当用能无法满足负荷侧需要时，双杰电气子公司南杰新能可进行市场化购电报价。南杰新能是广东省可再生能源电力交易中首批参与绿电交易的 7 家售电公司之一，深耕电力市场化交易领域，并已搭建智能电力交易云平台，结合量本利分析风险边界，形成有效的交易策略，成功构筑由数据驱动的智慧电力交易模式，具备相应服务能力。

4、问：未来公司在源网荷储一体化/绿电直连领域是否会有新的布局？

答：源网荷储一体化/绿电直连项目是未来新能源行业发展的重要方向，以新能源电站为高载能产业赋能，高载能产业则聚焦合金冶炼、化工、数据中心等方向。目前，公司也在与相关机构和产业方进行项目探讨，后续如有新的进展会根据相关规定及时披露。

5、问：公司产品出口欧盟的市场机遇、竞争优势及近期订单情况如何？

答：欧盟电气设备超期服役，设备更新需求持续存在。公司产品自 2012 年起出口海外，目前已覆盖五大洲、二十多个国家和地区。在海外市场，公司主打高端化、定制化、环保类产品，与当地企业形成差异化竞争。受益于新版欧盟氟化温室气体法规和当地市场需求，近期公司智能电气产品海外市场订单较往年增

速较快，销往海外的产品品类和销售区域也在不断扩充。

6、问：公司出口变压器有哪些优势？如何拓展新市场？

答：公司长期深耕变压器产业，在产品质量、交付能力与运行稳定性方面积累了深厚的技术底蕴，获得客户广泛认可。在此基础上，公司积极推进海外市场布局，目前已取得北美 UL 认证和欧洲 CE 认证，具备直接进入北美和欧洲市场的资质。公司通过智能电气海外渠道及新签约的代理商拓展变压器订单，有助于快速切入目标市场。未来几年，海外市场仍将是公司的重要战略方向，公司将稳步推进渠道建设与市场拓展，持续提升海外业务规模与质量。

7、问：公司如何应对大宗原材料波动，近期铜价走势对公司的影响？

答：公司通过套期保值与锁定现货相结合的方式应对原材料价格波动。针对交付周期明确的订单，直接锁定现货原材料；此外，公司还针对部分订单采用套期保值策略，以此降低原材料价格波动对产品成本及利润的影响。同时，公司内部通过实施数智化升级及供应链管理，起到了一定降本增效的作用，目前公司相关成本变动在可控范围内。

8、问：公司电力设备境内外毛利率存在哪些差异？

答：公司境内电力设备毛利率保持相对稳定水平，受原材料价格波动及产品定价调整等因素影响，存在小幅波动；出口至欧洲等市场的电力设备，凭借较强的产品竞争力及叠加相关政策优惠后，毛利率水平显著高于国内市场。公司海外业务坚持质量优先策略，注重订单结构和盈利质量，整体盈利空间具备明显优势。

附件清单（如有）	无
日期	2026 年 3 月 12 日