

证券代码：301291

证券简称：明阳电气

广东明阳电气股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动	<input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请备注）
参与单位			
名称及人 员姓名	景顺长城；泰康资产；鹏华基金；南方基金；国联民生证券等		
时间	2026年1月19日		
地点	线上交流		
上市公司 接待人员 姓名	董事会秘书姚兴存、投资者关系经理杨逍		
投资者关 系活动主 要内容介 绍	<p>1、公司主要业务线发展情况。</p> <p>作为领先的可再生能源领域智能化配电设备提供商，公司主要从事应用于可再生能源（含风能、光伏、储能）、新型基础设施（含数据中心、智能电网）等领域的输配电及控制设备的研发、生产和销售，以智能变压器、箱式变电站、智能成套开关设备为核心产品，涵盖从中低压到高压、从陆上到海上全系列智能化输配电装备。在风能、光伏、储能方面持续较强的市场竞争优势，特别是在海上风电领域，公司率先突破海上风电升压系统领域“卡脖子”技术，成功应用于深远海复杂环境，实现了海上风电升压、变电、配电一体化解决方案的突破。在数据中心领域，公司自主研发的预制化低能耗电力模块，一经推出市场即获得诸多互联网头部企业的系列订单，成为驱动算力行业飞跃发展的绿色引擎。在电网领域，公司积极开拓智能电网市场，推动高电压大容量产品和GIS新产品研发，综合竞争力持续提升。</p> <p>2、公司的盈利增长点如何预期？</p>		

	<p>公司持续以客户需求为导向，在扩大业务规模的同时，持续优化产品结构、开发符合市场需求的产品以保持良好竞争力，目前正以领先技术优势和过硬的产品稳定性，积极拓展拥有出色盈利能力的海外及海上业务。从2025年实际情况来看，公司已成立海外销售平台并投产首个海外生产基地，出海产品订单占比大幅提升，相关产品出口至欧洲、北美洲、东南亚、中东、南美洲、非洲等全球 60 多个国家和地区，切实拓展自身全业务线国际化版图，增强在国际市场的品牌影响力。在海上风电等领域率先实现国产替代，打破国际垄断成为国内市场的领先品牌，伴随海上风电行业新一轮快速发展，公司在稳固自身行业地位的同时，实现市占率的进一步提升，助力相关领域国产替代进程，也为公司拓宽盈利护城河。</p>
3、公司近期有哪些技术创新成果？	<p>公司持续以创新驱动的战略思维，以行业领军者的战略定位，以创办世界一流企业的壮志深度谋划发展战略，紧跟行业发展趋势，紧贴下游客户需求，深入探索新技术、新产品。通过充足的研发投入和技术积累，公司在设备设计、产品制造等方面积累了丰富的核心技术，重点突破了海上风电植物油变压器研发、深远海低频输电电力升压系统开发、12-72.5kV开关设备全系列环保升级等多项关键技术。公司深度布局新兴业态，不断推进产品从低附加值向高附加值，向更高技术壁垒市场转变，公司敏锐洞察AIDC（智算中心）电气基础设施发展机遇，已推出满足数据中心客户需求的输变电设备，并持续相关领域的研发投入，如在固态变压器领域，公司具备产业链布局及相关技术储备。</p>
4、面对铜等原材料价格上涨，在成本控制方面采取了哪些有效措施？	<p>公司始终秉承稳健经营理念，坚持精细化运营管理，提升运营效率和管理效能。公司建立完善的供应链管理系统，与主要供应商通过合作共赢的模式，加强对供应链的管控，不断提升企业盈利能力。公司将密切关注全球新能源经济形势及行业政策，继续落实降本增效策略，结合自身技术优势提高成本效益。</p>
5、公司在产业布局上的拓展情况？	<p>公司通过提前布局高端产业与前瞻性产业，建立起与新产业、新业务、新需求相匹配的组织体系。随着风光储可再生能源以及数据中心、智能电网等新领域需求的增长，公司精准对接数据中心客户需求及应用场景，匠心打造MyPower数据中心电力模块产品，并成功斩获多个互联网头部客户重要订单，致力于提供优质的电力模块等输配电产品。公司积极开拓智能电网市场，推动高电压大容量产品和GIS新产品研发，综合竞争力持续提升。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026年1月19日

