

证券代码：002452

证券简称：长高电新

长高电新科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-02

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																																																																																
参与单位名称及人员姓名	<table border="1"><thead><tr><th>单位</th><th>姓名</th><th>单位</th><th>姓名</th></tr></thead><tbody><tr><td>中泰证券</td><td>金晓溪、宋康泰</td><td>财通证券</td><td>柳婧舒</td></tr><tr><td>东北证券自营</td><td>赵远</td><td>南方基金</td><td>薛原</td></tr><tr><td>华泰保兴基金</td><td>池嘉莹</td><td>国寿安保基金</td><td>初梓健</td></tr><tr><td>宁银理财</td><td>徐云浩</td><td>兴证全球基金</td><td>黄煜杰</td></tr><tr><td>东方基金</td><td>綦家淳、龚洲加</td><td>民生加银基金</td><td>汤思懿</td></tr><tr><td>新华基金</td><td>朱旭</td><td>东方基金</td><td>綦家淳</td></tr><tr><td>浦银安盛基金</td><td>王巧喆</td><td>摩根基金</td><td>霍迪乔</td></tr><tr><td>国金资管</td><td>张雅楠</td><td>浦银安盛基金</td><td>钱之润</td></tr><tr><td>国泰基金</td><td>谢佳怡</td><td>泰信基金</td><td>曲奕丞</td></tr><tr><td>摩根基金</td><td>张毅</td><td>中金基金</td><td>李亚寅</td></tr><tr><td>深高投资</td><td>闫韦达</td><td>长城基金</td><td>江舒盈</td></tr><tr><td>东莞资管</td><td>黎云云</td><td>中银资管</td><td>叶志成</td></tr><tr><td>国投泰康信托</td><td>李立霞</td><td>中金资管</td><td>胡迪</td></tr><tr><td>大成基金</td><td>成琦</td><td>中信资管</td><td>王勃竣</td></tr><tr><td>融通基金</td><td>江怡龙</td><td>长江证券资管</td><td>汪中昊</td></tr><tr><td>博时基金</td><td>李帅</td><td>财通证券资管</td><td>郭琪</td></tr><tr><td>泓德基金</td><td>刘佳</td><td>粤开证券资管</td><td>柳骁</td></tr><tr><td>宏利基金</td><td>侯迦瑞</td><td>高腾国际资管</td><td>张宜欣</td></tr><tr><td>鹏扬基金</td><td>付雨婷</td><td>五矿证券资管</td><td>郝亚钢</td></tr></tbody></table>	单位	姓名	单位	姓名	中泰证券	金晓溪、宋康泰	财通证券	柳婧舒	东北证券自营	赵远	南方基金	薛原	华泰保兴基金	池嘉莹	国寿安保基金	初梓健	宁银理财	徐云浩	兴证全球基金	黄煜杰	东方基金	綦家淳、龚洲加	民生加银基金	汤思懿	新华基金	朱旭	东方基金	綦家淳	浦银安盛基金	王巧喆	摩根基金	霍迪乔	国金资管	张雅楠	浦银安盛基金	钱之润	国泰基金	谢佳怡	泰信基金	曲奕丞	摩根基金	张毅	中金基金	李亚寅	深高投资	闫韦达	长城基金	江舒盈	东莞资管	黎云云	中银资管	叶志成	国投泰康信托	李立霞	中金资管	胡迪	大成基金	成琦	中信资管	王勃竣	融通基金	江怡龙	长江证券资管	汪中昊	博时基金	李帅	财通证券资管	郭琪	泓德基金	刘佳	粤开证券资管	柳骁	宏利基金	侯迦瑞	高腾国际资管	张宜欣	鹏扬基金	付雨婷	五矿证券资管	郝亚钢
单位	姓名	单位	姓名																																																																														
中泰证券	金晓溪、宋康泰	财通证券	柳婧舒																																																																														
东北证券自营	赵远	南方基金	薛原																																																																														
华泰保兴基金	池嘉莹	国寿安保基金	初梓健																																																																														
宁银理财	徐云浩	兴证全球基金	黄煜杰																																																																														
东方基金	綦家淳、龚洲加	民生加银基金	汤思懿																																																																														
新华基金	朱旭	东方基金	綦家淳																																																																														
浦银安盛基金	王巧喆	摩根基金	霍迪乔																																																																														
国金资管	张雅楠	浦银安盛基金	钱之润																																																																														
国泰基金	谢佳怡	泰信基金	曲奕丞																																																																														
摩根基金	张毅	中金基金	李亚寅																																																																														
深高投资	闫韦达	长城基金	江舒盈																																																																														
东莞资管	黎云云	中银资管	叶志成																																																																														
国投泰康信托	李立霞	中金资管	胡迪																																																																														
大成基金	成琦	中信资管	王勃竣																																																																														
融通基金	江怡龙	长江证券资管	汪中昊																																																																														
博时基金	李帅	财通证券资管	郭琪																																																																														
泓德基金	刘佳	粤开证券资管	柳骁																																																																														
宏利基金	侯迦瑞	高腾国际资管	张宜欣																																																																														
鹏扬基金	付雨婷	五矿证券资管	郝亚钢																																																																														
时间	2026年3月18日、2026年3月19日																																																																																
地点	腾讯会议																																																																																
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：林林																																																																																

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、介绍公司基本情况</p> <p>公司目前的主要业务是输变电设备研发、制造与销售，核心产品涵盖组合电器、隔离开关、高低压成套设备及变压器等四大类产品。</p> <p>组合电器是公司的核心产品，营收与利润基本占据半壁江山。公司已实现规模化应用的组合电器产品包括35kV、110kV、220kV和550kV GIS；363kV和800kV GIS已通过型式试验并取得国家电网投标资质；1100kV GIS已完成产品图样设计及样机投资，计划于今年完成型式试验。</p> <p>隔离开关产品线已覆盖10kV至1100kV全电压等级，被国家工信部认定为制造业单项冠军产品。</p> <p>高低压成套设备品类丰富，包含开关柜、环网柜、箱变、一二次融合柱上断路器、预装式变电站等产品，广泛应用于电网建设、新能源并网、大型发电集团及工矿企业配电系统。</p> <p>公司的变压器业务目前处于起步阶段，现阶段主要聚焦10kV—35kV等级变压器的研发与生产，重点推进产品的市场拓展与产能提升，逐步完善输变电设备产品布局，努力培育新的业务增长点。</p> <p>公司现阶段的发展战略是“聚焦主业、稳中求进”，深耕输变电设备主业，加强产品研发和市场开拓，加大产能建设投入；逐步退出新能源汽车、新材料等非核心业务领域，逐步收缩电力工程及电力设计业务，剥离低效资产、聚焦核心赛道，通过优化业务布局，推动公司实现高质量发展。</p> <p>二、投资者问答</p> <p>提问1：请介绍一下公司目前的在手订单情况和订单结构。</p> <p>回答：公司目前在手订单情况良好，整体订单储备充足，能够有效支撑后续经营发展。订单结构呈现“主网为主、配网为辅”的特点，其中主网输变电设备订单，主要以组合电器、隔离开关等核心产品为主，适配国家电网特高压及主网建设需求；配网产品订单，主要为高低压成套设备、节能型变压器等产品。</p> <p>提问2：请问公司订单具体的市场结构是怎样的？</p> <p>回答：2025年，公司在国网总部集采获取的订单约占75%，南网总部集采的订单约占5%，配网市场及其他领域订单约占20%。</p> <p>提问3：可否介绍一下公司各类产品的国网中标的情况？</p>
-----------------------------	--

	<p>回答：2025年国家电网总部六个常规批次集中招标中，公司组合电器综合中标排名第七位，隔离开关排名第三位，开关柜排名第十位左右。</p> <p>提问4：在国家电网和南方电网主要供应的是哪些产品？</p> <p>回答：公司参与国网和南网集采的产品主要包括35kV及以上隔离开关、组合电器，以及10kV—35kV开关柜；参与配网招标的产品主要包括10kV变压器、环网柜、箱变、一二次融合柱上断路器等。</p> <p>提问5：800kV组合电器预计能在什么时候转化为订单？</p> <p>回答：公司363kV和800kV GIS产品已顺利通过型式试验，并成功取得国家电网投标资质，目前正积极参与相关项目投标，推进市场拓展工作。订单落地时间主要取决于具体项目中标情况，公司将持续跟进，力争尽快实现订单突破。</p> <p>提问6：公司产品毛利率情况怎样？后续毛利率预计会有怎样的走势？</p> <p>回答：公司2024年度产品综合毛利率为38.95%，2025年三季度综合毛利率为39.41%。公司综合毛利率水平与产品市场结构、产品电压等级分布及原材料价格波动等因素密切相关。预计未来，在不考虑产品结构调整的前提下，公司毛利率水平将保持相对稳定。</p> <p>提问7：国家电网十五五规划4万亿投资，重点投资特高压和配电网建设，预计可以给公司带来订单的增量和毛利率影响有多少？</p> <p>回答：国家电网“十五五”期间4万亿固定资产投资规划，为公司所处的输变电行业带来重大发展机遇，与公司前期在特高压及配网产品的战略布局相契合。但具体能为公司带来的订单增量及毛利率提升幅度，仍需取决于公司在市场上实际获取的订单情况。公司将持续深耕市场，积极拓展销售网络；加强产品研发，进一步拓宽产品线，提升公司产品供应竞争力，全力把握行业发展机遇。</p>
附件清单（如有）	无