

北京四方继保自动化股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2026 年 9 月 7 日—2026 年 9 月 30 日)

北京四方继保自动化股份有限公司于近期与投资者、券商分析师等就公司生产经营情况进行交流，现将投资者关系活动的主要情况汇总发布如下：

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☒ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩解读会 ☒ 券商策略会 ☒ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他
参与机构	Amundi Asset Management、Binyuan Capital、Dymon Asia Capital、FIL-Fidelity International、Grandeur Peak、Manulife Investment Management、Millennium Partners、Morgan Stanley、North Rock Capital Management、Pleiad Investment Advisors、Polymer Capital Management、T Rowe Price、国安证券、华夏基金、惠升基金、汇丰前海证券、金圆统一证券、景林资产、民生加银、诺安基金、泰康资产、中泰证券、中信资管等 40+家机构/券商
地点	路演现场、策略会现场、公司会议室等
上市公司接待人员	董事会秘书、证券事务代表
投资者关系活动主要内容介绍	Q1：公司当前订单情况如何？年度目标是否调整？ A：2026 年上半年，公司各业务延续稳健高质量发展态势。电网业务，依托保护及自动化、智能运维等全线产品，公司中标数量同比快速增长，市场领先地位持续巩固；发电业务凭借市场积淀与差异化产品，订单基本持平；用电业务发展较快，国际化拓展成效显著，订单实现快速增长。目前公司新签订单按照目标稳步推进，暂无调整计划。 Q2：2026 年上半年公司电网业务在高基数情况下仍保持增长，原因是什么？ A：公司电网业务依托多元产品布局，抓住新型电力系统建设机遇，实

现稳步增长。输变电领域，受益于电网投资，叠加二次设备、自主可控改造、电网安全稳定控制、变电站数字化运维等细分市场需求持续释放，同比实现规模化增长；配电领域，上半年公司中标国家电网 2026 年第一批次区域联合采购多个标包，中标金额超 3 亿元，市场布局完成从区域性中标向国家电网全域覆盖的关键性跨越；中标南方电网 2025 年第二批次配网设备框架招标超 1.5 亿元，中标金额稳居行业第一梯队，夯实配网开关核心市场地位。

Q3: 2026 年上半年新能源行业整体趋势下降,如何看待下半年的趋势?

A: 公司新能源业务受整体装机节奏影响较大，上半年 SVG、构网型、调相机等差异化产品起到支撑作用，订单基本持平，下半年仍承压。基于对电网互动的深刻理解，公司在新能源领域调相机、宽频振荡等创新产品及解决方案已形成一定的技术壁垒。近期由公司承建的金风兴安盟 200 万千瓦风电制氢示范项目配套调相机工程顺利完成全流程调试，成功并网。该项目是当前内蒙古地区规模最大的风电制氢一体化示范项目，已成功入选国家能源局绿色电力示范项目清单，是国内新能源与绿氢融合领域绿色低碳技术落地应用的标杆工程。本项目核心装备采用了公司自主研发的分布式调相机励磁系统、变频启动系统（SFC）、一体化监控系统（DCS）等核心产品。公司将持续发挥自主核心技术优势与全场景解决方案能力，深耕“沙戈荒”新能源基地、海上风电、绿电制氢等领域，提供装备智造、系统集成、工程建设、智慧运营的全链条服务，助力新能源产业高质量发展。

Q4: 公司固态变压器（SST）的最新进展?

A: 固态变压器（SST）是公司重点战略布局产品。目前公司数智 SST1.0 已发布，持续迭代验证；可提供面向 AIDC 的 SST+储能+绿电一体化供电方案，落地多类直流微网场景；更高电压等级及功率的系列机型研发迭代中，海内外市场同步布局，新产品将结合研发验证与客户需求择机推出。

	Q5：近期美国的第 14420 号行政命令，对公司有哪些影响？ A：截至目前美国第 144420 号行政命令的配套实施细则仍有待明确，具体适用范围尚待明细，距离完整落地仍需时间。就现阶段情况而言，对公司现有业务没有影响。公司将持续跟踪海外政策及市场风险，积极做好应对。
时间	2026 年 9 月 7 日——2026 年 9 月 30 日

特此发布。敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。