

证券代码：301179

证券简称：泽宇智能

江苏泽宇智能电力股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-046

投资者关系活动类别	☐特定对象调研☐分析师会议 ☐媒体采访☐业绩说明会 ☐新闻发布会☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他 <u>产业协同签约仪式，活动包含媒体及券商代表现场提问互动交流环节</u>
参与单位名称及人员姓名	国盛证券：廖文强；广发证券：彭沈楠；西南证券：卢书剑；银河证券：陶怡功；长江证券：司鸿历；方正证券：李宜琛；国联民生：李佳；财通证券：任旭欢；兴业证券：高元甲；中国证券报：吴文锋；上海证券报：许骐。 (排名不分先后)
时间	2026 年 8 月 24 日（星期一）
地点	公司一楼报告厅
上市公司接待人员姓名	1、董事长：张剑女士； 2、董事会秘书：杨天晨先生； 3、副总经理：刘振宇先生、徐晓晨先生。
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司整体情况介绍 公司董事长张剑女士、副总经理徐晓晨先生介绍了公司整体情况、公司业务模式、经营模式、未来发展方向。 二、互动交流环节 1、本次泽宇智能收购智联新能 51%股权的战略背景与核心考量是什么？ 答复：当前我国正处于能源转型关键期，“双碳”目标

推动新型电力系统加速建设，电网数智化升级是行业必然趋势。泽宇智能作为电网数智化领域引领者，聚焦系统级解决方案与上层智能应用；智联新能是输配电监测与自动化细分赛道的技术领跑者。本次收购后双方将形成“全领域覆盖、全链路协同”的业务格局，共同聚焦数智化运维与新型电力系统两大赛道，为客户提供更闭环的一体化综合解决方案。泽宇智能的慧眼大模型算法、电力巡检机器人、微电网等核心能力，将与智联新能的配网自动化技术、高精度故障定位技术双向赋能、深度融合，真正实现发、输、配、变、用全领域覆盖。

2、泽宇智能与智联新能在业务上有哪些核心协同点？

答复：泽宇智能核心业务聚焦两大核心赛道：在电网数智化运维领域，公司依托自主研发的慧眼大模型，打造电力巡检机器人、电力智慧场站辅助监控系统、通信电源蓄电池远程核容等核心产品，深度应用于发电、输电、变电、调度等全场景运维环节，实现运维作业的智能化、无人化、精准化管控；在新型电力系统领域，公司布局新型智能微电网、分布式能源网关、地基云图气象监测装置等技术产品，在配网侧新能源消纳、源网荷储协同调控等场景具备领先技术优势。

智联新能深耕配网自动化与输配电监测细分领域，在数据采集分析、故障精准定位方向拥有全球领先的技术积累，核心产品覆盖输电线路分布式故障监测、配网行波测距定位、一二次深度融合断路器等，在细分市场具备成熟的落地能力与较高的市场认可度。

泽宇智能与智联新能将在产品、技术和市场层面形成协同：产品层面，双方业务矩阵形成全域覆盖的互补效应，泽宇智能在发电、变电、调度侧的产品布局，与智联新能在输配电侧的监测、自动化产品形成联动，完整覆盖发、输、配、变、用全领域，共同聚焦数智化运维与新型电力系统两大赛道，构建全场景产品供给能力；技术层面，泽宇智能的慧眼大模型算法、电力巡检机器人与无人机智能控制、微电网采

集控制、电力全协议解析等技术，与智联新能的配网自动化控制、高精度故障监测定位技术深度融合、双向赋能，既提升数智化运维的故障研判效率与巡检精度，也强化新型电力系统的配网侧感知与调控能力，为两大核心赛道的市场拓展与技术迭代提供强劲支撑；市场层面，双方均深根于国家电网与南方电网体系，核心客户群体高度重合；泽宇智能拥有覆盖全国的招投标体系与客户关系网络，智联新能产品已覆盖全国 30 多个省市，渠道优势互补，可大幅提升市场覆盖的广度与深度。

3、请介绍智联新能的核心产品体系与市场地位？

答复：智联新能是国家级专精特新重点“小巨人”企业，专注于电力智能化设备及配网自动化技术，核心产品分为三大系列：输电在线监测系列：涵盖架空线路故障监测、无人机装拆型故障定位、电缆故障预警定位等，故障定位误差≤300 米，细分市场占有率整体行业前二，南方电网区域排名第一；配网在线监测系列：包含架空型故障监测终端、环网柜状态智能监测系统等，可实现 150 米级故障精确定位；配电自动化系列：以行波型一二次深度融合断路器、磁控断路器、数字化环网柜为核心，其中行波故障测距型一二次融合开关为国内首创，整体技术达国际领先水平，已规模化应用近两千余台。目前公司产品已覆盖全国 32 个省市及海外地区，挂网运行 45000 余台设备，在输配电故障定位细分赛道处于行业头部地位。

4、当前新型电力系统建设给输配电智能化赛道带来了怎样的市场机遇？

答复：随着“双碳”目标推进，我国新能源装机规模持续增长，新型电力系统加速构建，给输配电智能化带来广阔市场空间；行业投资持续扩容：国家电网“十五五”期间固定资产投资达 4 万亿元，较“十四五”增长 40%；南方电网预计“十五五”总投资约 2 万亿元，其中配网升级、数智化改造是重点投入方向；细分市场空间广阔：输电线路在线监测系列产品年市场规模约 17.5 亿元；配网在线监测及配网保护

自动化产品年市场规模近 200 亿元，且随着电网智能化升级仍有持续增长空间；技术升级需求迫切：新能源的间歇性、波动性对故障预警、精准定位、快速处置提出极致要求，传统被动抢修模式已无法适配，行波监测、智能开关等技术产品的市场需求持续提升。

5、双方在技术融合层面有哪些具体的落地方向？

答复： 双方技术融合将围绕三大方向落地推进：数智化运维方向：将泽宇智能的慧眼大模型算法、电力巡检机器人与无人机智能控制技术，与智联新能的高精度故障监测定位技术融合，提升故障研判效率与巡检精度，实现全场景故障的毫秒级响应与智能化研判；新型电力系统方向：依托泽宇智能的微电网调控、分布式能源接入管控技术，联动智联新能的配网自动化运行管控、故障快速隔离能力，实现源网荷储的统一协同调度；前沿技术共研：整合高精度传感积累与 AI 算力优势，联合攻关下一代智能微型传感、电缆局部放电 AI 诊断、电力巡检机器人自动消缺等核心模块，抢占电网智能运维的技术制高点。

6、智联新能在研发投入与产品迭代上有怎样的规划？

答复： 智联新能始终坚持高强度研发投入，2022-2025 年累计研发投入近 7000 万元，占营收比例近 20%，未来三年计划保持每年 8% 以上的研发投入。产品迭代采用“生产一代、研发一代、储备一代、设想一代”的四级战略：在售产品聚焦输电在线监测、配电在线监测、一二次融合开关三大成熟赛道；研发一代布局无人机装拆型分布式装置、磁控智能开关等新品；储备一代推进行波测距智能环网柜、变电站绝缘监测等产品；设想一代探索 “立体巡检 + 集中监控 + 智能决策” 模式、自愈型配网产品、机器人消缺等前沿方向。 本次收购后，公司产品迭代将从渐进式“爬楼梯”迈入加速跃升的“乘电梯”阶段。

7、本次合作将从哪些方面提升双方的市场竞争力？

答复： 本次合作将从三个维度强化综合市场竞争力：产品矩阵全域扩容：双方产品形成互补效应，泽宇智能在发电、

变电、调度侧的布局，与智联新能在输配电侧的监测、自动化产品联动，可提供全场景一体化解决方案，满足客户多元化需求；渠道效率大幅提升：复用双方全国销售网络与客户资源，大幅降低市场拓展成本，缩短产品导入周期，智联新能的硬件产品可借助泽宇智能的渠道快速向各省网公司推广；技术壁垒持续强化：“算法 + 硬件”的技术组合构建难以复制的核心竞争力，从底层感知到上层决策的全链路技术能力，将在细分赛道形成显著的技术领先优势。

8、智联新能未来的业绩发展目标是什么？

答复：智联新能将持续巩固主网故障定位与隐患预警、配网故障定位与隐患预警、行波测距型配网自动化装置三大核心赛道的领先地位，进一步做大产业规模；同时加大光纤监测、故障抓拍、机器人消缺等五个新方向的研发投入，加速产品落地。依托泽宇智能的平台资源与渠道优势，公司将加快市场拓展与产品规模化应用，全力兑现经营目标。从历史经营数据看，公司 2024 年营业收入 2.27 亿元、净利润 3209.87 万元，2025 年营业收入 2.73 亿元、净利润 7255.45 万元，保持高速增长态势，未来将借助协同效应延续增长势头。

9、双方在客户资源与市场渠道上将如何实现协同落地？

答复：双方客户资源高度重合，均以国家电网、南方电网为核心客户群体，渠道协同空间巨大：泽宇智能拥有成熟的全国招投标体系与覆盖 30+省市的客户关系网络，具备大型系统集成项目的获单优势；智联新能的产品已应用于全国 30+省市 1200 余条线路，在细分领域具备深厚的客户基础与市场口碑。融合后将实现渠道复用与交叉渗透：一方面智联新能的硬件产品可嵌入泽宇智能的系统集成项目，快速进入更多区域市场；另一方面双方可联合开拓大型一体化项目，提升项目承接能力与市场份额。

10、本次股权收购后，在管理与运营层面将如何推进整合？

答复：本次收购是战略层面的深度协同，在管理与运营

	上遵循“协同赋能、稳定经营”的原则：智联新能将保持核心经营团队的稳定性，依托泽宇智能在资金、品牌、人才、现代化管理等方面的平台优势，补齐发展短板；双方将推进技术、资源、市场、人才多维度的深度互通，构建“业务拓展、技术研发、规范运营”三驾马车并行的发展框架；以“开放平台、共赢理念”为导向，建立常态化协同机制，保障业务无缝衔接，真正实现1+1远大于2的协同效应。 11、泽宇智能后续在产业布局与资本运作上还有哪些规划？ 答复：泽宇智能将持续围绕“电网数智化引领者”的战略定位，坚持“技术驱动、网源协同、内外共进”的发展思路：产业布局上，持续深化电力数智化系统、新型电力系统、电力通信与计算三大核心赛道，同步拓展智能机器人等前沿领域，通过内生研发+外延合作不断完善业务版图；资本运作上，将以本次收购为起点，依托上市平台优势，持续关注产业链上下游优质标的，通过产业协同与资源整合，打造更完整的电力数字化生态，致力于成为国内一流的电力信息化服务商。
其他情况说明	接待过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定与来访投资者进行交流、沟通，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所有关规定要求相关人员签署调研《承诺书》。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 8 月 24 日