

证券代码：301638

证券简称：南网数字

南方电网数字电网研究院股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-015

日期	2026 年 9 月 2 日—9 月 4 日
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 国泰海通证券秋季策略会、汇丰前海证券调研
参与单位名称及人员姓名	国泰海通证券秋季策略会： 中银三星人寿保险有限公司资产管理部研究员艾昀焜 海南五德私募基金管理有限公司副总经理、投资总监管瑞龙 衍盛私募证券投资基金管理（海南）有限公司投资经理关志强 华商基金管理有限公司研究发展部行业研究员周奥铮 汇丰前海证券调研： 汇丰前海证券证券研究部副总监、A 股软件行业首席分析师刘逸然 汇丰前海证券证券研究部 A 股 IT 软件行业分析师张恒 阿布扎比投资局分析师 Saood Ahmed Obaid Salem Alsuwaidi East Capital 分析师 Lucy Lu Pictet 基金经理 Olivia Zhu 等
时间	9 月 2 日—9 月 4 日
地点	北京、南方电网数字电网研究院股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	证券管理部总经理、证券事务代表易晓丽等
投资者关系活动主要内容介绍	1.目前电鸿系列产品在南方电网各领域累计应用达到什么量级？

答：2026 年上半年，公司大力推动电鸿产品推广应用，推进核心电鸿产品在南方电网范围内的规模化部署，持续打造融合电鸿和人工智能的终端产品谱系，包括智能台区终端、视联融合终端、北斗终端、输变电智能网关等，电鸿系列产品在南方电网各领域应用达到 14 万余套。

2. “大瓦特·云睿”这类智能体的商业模式是怎样的？

答：“大瓦特·云睿”是一款 AI 原生配电网规划智能体，可自主理解任务、调用电力专业工具，完成问题诊断、方案生成、仿真校核、投资评估和报告编制。针对新能源、储能、充电设施等新型源荷大规模接入带来的规划难题，能够系统构建“全景认知—推理决策—技能执行—仿真进化”闭环架构，推动配电网规划由人工经验驱动向人机协同决策、由静态周期规划向动态感知优化转变。目前已支撑超万条馈线智能诊断和数千个规划方案生成。“大瓦特·云睿”入选 2026 世界人工智能大会十大“镇馆之宝”。

公司“大瓦特”系列产品主要以生产应用类模型为主，以用户实际应用需求为驱动，构建相应的智能体落地应用，模型作为其中的核心因素赋能应用和业务。

3. 公司 AI 业务的最新进展？

答：公司持续推进新一代人工智能平台建设。在模型能力方面，公司新研发上线五款电力专业多模态大模型，依托 AI 网关提供统一模型服务，支撑 10 余个业务场景落地，模型月调用量达百万次。在数据方面，公司依托“AI 飞轮”机制，已累计沉淀超 60 个高质量数据集，覆盖南方电网 22 个业务域。在算力方面，实现基础设施、算力芯片、学习框架 100% 国产化，纳管异构算力超出 3000P，适配通用算子超 1000 个、研发电力专用算子 20 个。在平台方面，公司人工智能平台支撑南方电网智能体建设突破 3.1 万个，平台组件累计调用量突破 150 亿次。

4. 公司的 AI 业务在电网数字化领域有哪些场景已

率先落地？

答：公司推出的电力人工智能产品包含电力行业人工智能平台和系列模型。目前已经在电力知识检索、输配电缺陷检测、电力调度、电网规划、安监、全电网业务域等场景落地应用。

其中，**智能场景方面**，数字电网充分利用海量小微传感器、智能设备、电力物联网、分布式数据处理、数据挖掘及共享服务等技术手段，建设具备云资源存储、大数据处理、数据驱动分析等能力的强大软件平台，推动实现电网的智能运行。**安全场景方面**，数字电网通过数字孪生技术可实时对设备状态进行自主评估并提前预测设备故障，提高电网设备安全性。**可靠场景方面**，借助数字孪生、智能传感测量、智能网关、人工智能等先进数字技术，具备状态实时感知、数据实时分析、故障提前预测、支持辅助决策等功能，提高电网的供电可靠性。**绿色场景方面**，通过先进数字技术，提高新能源感知与网络通信能力，以及新能源功率与发电能力预测精度。**高效场景方面**，构建相对应的数字孪生体，依托物联网平台、电网管理平台打通电网的感知、分析、决策、业务等各环节，推动电网巡视、检修、操作、调度等常规任务向提质增效的总体目标优化。

5.公司电碳算协同运营系统的最新建设进展？商业模式是怎么样的？

答：2026年上半年，公司加快电碳算协同探索实践。在底层技术层面，公司持续开展核心技术攻关，搭建并迭代电力与算力映射模型，精准量化算力任务的电力消耗，为后续电算协同调度落地筑牢技术底座。公司深度融合电力市场机制与算力运营管理，升级首套电碳算协同运营系统，建成电碳算协同运营平台交易模块，落地全国首批电碳算协同撮合交易试点验证，有序推进系统实用化。

公司将充分依托“算电协同”政策利好，结合前期业务布局及竞争优势，积极开展电算运营商业模式研究探索。

6.目前南方能源行业可信数据空间的运营情况？

答：南方能源行业可信数据空间作为国家首批行业可信数据空间创新发展试点，以落实国家“双碳”战略、服务新型电力系统和新型能源体系建设为使命，促进能源数据规模化流通和共享共用，由公司支撑南方电网建设运营。2026年上半年，南方能源行业可信数据空间取得阶段性成果，已建成能源行业数据流通基础设施，完成产业专区、行业功能节点及分省服务节点全域部署，率先实现与汽车行业、广州城市可信数据空间的跨域互联，为国家数据流通基础设施建设输出能源方案；建成电碳服务、电力看经济等4大业务专区，落地32个重点应用场景，入驻生态主体581家。

7.公司目前在手订单情况如何？

答：截至2026年6月末，公司在手订单为67.90亿元，其中，48.02亿元预计将于2026年度确认收入，17.48亿元预计将于2027年度确认收入，2.39亿元预计将于2028年及以后年度确认收入。结合公司历史经营情况，受客户招标及项目验收节奏影响，公司收入具备较强的季节性特征。公司将持续跟进重点项目进展，积极拓展市场获取新增订单。

8.目前公司非关联业务推进情况如何？

答：2026年上半年，公司非关联业务收入为2.35亿元，占总收入的比重为10.62%。公司当前南方电网外市场已覆盖发电、油气、核电、水电、能源装备等产业链的央国企客户，在电网数字化、企业数字化等领域已落地华能、大唐、国家电投、中海油、国家管网等多项标杆项目，外部市场拓展取得实质性进展。

9.今年上半年利润增速明显高于收入增速，利润率改善主要来自哪些因素？

答：2026年上半年，公司实现营业收入22.18亿元，同比增长42.37%；归母净利润为2.02亿元，同比增长1453.65%。公司营收增长主要由数字基础设施、企业数字化两大业务板块增长驱动。上半年受益于客户投资进度加快，公司加快推进项目实施和交付进度，且

上年同期净利润基数较小,核心业务毛利率提升使得营业毛利额增加,本期净利润同比实现较大提升。

10.公司的市场化竞争优势是什么?

答:在国家“双碳”战略与“三个新型”“六网协同”建设背景下,公司锚定南网数智赋能战略支援部队、数字电网建设主力军、数字技术原创策源地、新兴产业发展先行者及新型数字基础设施运营商的战略定位,以电力系统全环节数据为生产要素,以人工智能、大数据、物联网等技术赋能电网高效科学决策,构建“云-管-边-端-芯”一体化数字化能力,持续夯实核心竞争力。主要体现在:

一是坚持科产融合,核心技术领先。公司聚焦物联操作系统、电力人工智能平台、智能终端等领域攻关,推动一批原创技术实现突破,打造“AI+电鸿+数字电网技术”核心竞争力。

二是资质认证完备,服务保障突出。公司旗下子公司持软件领域最高等级 CMMI5 证书并通过 CS4、ISO 22301 认证,取得安全运维、安全开发、安全应急处理、安全集成等四项一级服务资质,同时拥有 ITSS 信息技术服务运行维护标准认证等 60 余项专业资质。

三是客户资源深厚,生态持续扩容。公司依托在电力能源数字化转型业务中的长期实践,积累了大量优质电力能源企业客户资源,包括中国华能、中国华电、大唐集团、中广核、华润电力、国家电网、国家电投等客户,并将合作拓展至油气、交通、装备制造等领域,与中国海油、国家管网、中国铁建、国机集团等建立长期战略合作伙伴关系,形成跨领域、多层次的客户生态网络。

四是品牌影响力显著,市场认可度高。公司厚植企业文化软实力,打造具有影响力的品牌矩阵。“电鸿 e 联”“极目”“大瓦特”等自主品牌获得全国品牌故事大赛等重大赛事奖项,积极参与世界人工智能大会、数字中国、数博会等,强化产业链话语权与生态聚合能力,公司品牌市场关注度与知名度不断提升。

	五是人才梯队突出，自主创新领先。公司高度重视高素质人才队伍建设，截止 2026 年上半年，本科及以上学历占比 95.86%、硕士及以上占比 36.47%，形成了一支技术底蕴深厚、创新能力突出的专业团队；旗下 3 家子公司获批工信部专精特新企业，数字电网公司跻身国家重点“小巨人”行列，关键领域形成一系列自主知识产权，支撑公司高质量发展。
附件清单(如有)	无