

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：2026-016

日期	2026 年 9 月 8 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
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2026 半年度业绩说明会的投资者
时间	15:00-16:30
地点	公司官网-投资者关系专栏
上市公司接待人员姓名	董事长：刘育权 总经理：胡荣 总会计师兼董事会秘书：杜伟伦 独立董事：郭飞
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请问在南方电网数字化投资加速背景下，目前公司数字电网项目（配网自动化、调度系统、数字孪生）中标与交付节奏，在手订单规模情况如何？ 答：截止 2026 年上半年末，公司在手订单为 67.90 亿元，电网数字化业务的在手订单规模较为平稳；在交付节奏上，公司为客户提供的定制化软件产品及技术服务具有一定的实施周期，一般情况下为 6-18 个月。 2. 公司承接大量数字化项目，不少软硬件工作会涉及外协供应商参与。目前外协合作占项目整体的较大比例，公司在外协质量管控、交付时效方面建立了怎样的管理机制？ 答：公司采用“核心自主+非核心外包”的业务模式，智能设备生产制造环节委托外协企业实施，软件开发中的非核心工作通过劳务外包方式开展。

公司采取多措施提升对协作单位的质量管控：一是规范外协协作单位管理，在招投标及采购环节严格遵循公开、公平、公正原则，严把外协单位遴选准入关口；同时强化履约全过程管控，做实过程质量监督，严格执行交付验收标准，确保外协产品与服务质量符合要求。二是规范劳务外包管理，明确劳务外包的工作范围及事项边界，严禁将核心业务外包。三是强化供应商全生命周期管理，完善供应商失信行为惩戒机制，督促供应商提升履约质效，切实防范外协生产及劳务外包环节各类风险隐患。

3. 26年半年报中，现金流量净额为负，请问公司后续如何应对？对于回款周期长的项目，有什么应对措施？

答：公司2026年上半年经营活动产生的现金流量净额为负，主要系年中公司较多项目尚在实施阶段；受主要客户验收节奏影响，公司收入具备较强的季节性，一般在四季度验收回款较多。目前，公司整体回款良好，近三年度经营活动现金流净额均为正数。后续公司回款节奏将与交付进度、客户结算流程相匹配，并通过优化现金流结构，为日常经营提供稳定的现金流支撑。

4. 公司在产品标准化上达到了什么程度？

答：公司持续推进产品标准化建设，有序开展标准化产品市场化落地推广。

5. 请问公司的研发投入主要落在哪些方向？转化成订单和收入的效率怎么样？

答：公司持续推动科技产业融合，筑牢核心技术优势。2026年上半年公司研发投入为1.44亿元，重点围绕物联操作系统、电力人工智能平台、智能终端等领域加大技术攻关力度，推动一批原创技术实现突破，打造“AI+电鸿+数字电网技术”的核心竞争力。

研发成果向订单、收入转化的效率受到市场环境、客户验证周期等诸多外部因素影响。公司将积极推进技术成果产业化落地，持续提升研发对业务的赋能作用。

6. 目前电力数字化领域竞争激烈，请问公司的竞

争力是什么？

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。

7. 目前公司在网外市场做到什么规模？与网内业务相比，向外拓展业务的难点是什么？

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%。当前，公司在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。

开拓非关联业务的主要难点在于技术层面和业务层面。技术层面上，各领域具备独特的技术应用特点与标准规范要求，对提供定制化解决方案的技术适配能力和经验要求较高。业务层面上，需深入掌握跨行业的运营模式、管理流程及核心需求，实现产品和服务方案的个性化适配。

后续公司将加大提升核心技术能力，并持续深化各业务领域布局，提升市场份额。

8. 对于长江电力、蒙电信息通信这些位于公司股东名单上的网外电力行业股东。未来是否会和这些股东所在企业开展业务层面的协同合作？

答：公司持续拓展网外业务，积累了优质电力能源企业客户资源，形成辐射全国多区域的工程交付案例。

9. 公司有中期分红吗？

答：公司已于8月28日在巨潮资讯网发布《关于2026年半年度利润分配方案的公告》，公司2026年半年度的利润分配方案为：拟向全体股东每10股派现金红利0.30元（含税），不送红股，不以资本公积金转

	增股本。该方案需提交股东会审议。公司于同日发布《关于召开 2026 年第一次临时股东大会的通知》，将于 9 月 16 日召开 2026 年第一次临时股东大会，审议该利润分配方案。 10. 留意到公司上半年营业收入同比增长 42.37%，归母净利润增幅也很高。请问利润大幅增长主要是哪些业务板块拉动的？这部分增长具备可持续性吗？ 答：公司 2026 年上半年利润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，本期净利润同比实现较大提升。 11. 上半年公司营收增长很快，但是总资产相比上年末出现小幅下滑。想了解造成总资产下降主要是什么因素，会不会对后续承接大型数字化项目带来资源上的约束？ 答：2026 年上半年，公司持续加大主营业务投资。公司上半年总资产下降原因一方面是进行利润分配，另一方面随着业务开展流动负债减少。
附件清单（如有）	无