

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：2026-017

日期	2026 年 9 月 10 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 <u>长城证券 2026 年高端制造策略会暨上市公司交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	长城证券 2026 年高端制造策略会暨上市公司交流会邀请的分析师和投资者
时间	2026 年 9 月 10 日
地点	广东深圳
上市公司接待人员姓名	证券管理部副总经理柳方瑞等
投资者关系活动主要内容介绍	1.公司计划推动“电鸿+”软硬件产品产业化应用，请问具体指哪些产品？ 答：产品主要包括智能台区终端、视联融合终端、电力北斗定位/通讯终端、输变电智能网关、电力智能传感装置等。 2.公司认为自身的核心技术在智慧城市、交通等新领域的竞争优势是什么？ 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，具备大规模复杂工业场景数字化落地的实战经验，可跨行业复用至智慧城

市、交通领域。如交通领域，公司输出了南网 AI 平台建设能力，提供大模型应用开发工具链、智算资源纳管引擎、基地运营平台整体方案，支撑交通领域国央企数智化转型。

3.公司研发人员数量有所减少的原因？

答：2025 年，公司研发人员数量较 2024 年相比有所减少。研发工时占比 50%的研发人员数量虽有所减少，但参与研发工作的人数显著增长。根据 25 年年报，报告期内，公司研发工时占比 10%以上的人员为 730 人、相比 2024 年的 553 人增长 32.01%，占比显著提升。主要是由于公司技术人员的工作内容兼具前瞻性研发与经营性技术攻关的双重属性。为了保持技术的鲜活性并贴近市场一线，公司鼓励研发人员深入业务实践；并且公司结合业务的季节性特点，在经营旺季会动态调配研发资源至经营项目。

4.未来 3-5 年的分红政策指引是怎样的？

答：公司严格按照公司章程及监管分红相关指引实施利润分配，优先保障全体股东合理、持续的现金分红回报。同时公司在《招股说明书》“上市后前三年股东分红回报规划”部分已披露“在符合现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红，具体分配方案由董事会制订，提交股东会审议批准”。

5.战略投资者的股份锁定期到什么时候？

答：根据公司披露的《上市公告书》中“二、公司股票上市的相关信息”之“（十三）公司股份可上市交易日期”部分的内容，长江电力等股东于 2023 年 7 月签署增资协议，其股权锁定期原则上不少于 5 年，以增资后的工商变更登记完成日为起始日（即 2023 年 8 月 4 日），股权锁定期内未经控股股东数字集团书面同意，其不得将其持有的全部或部分股权向任何第三方出售、转移、转让、质押、留置或以任何其他方式处置或设置任何权利负担。按照该等约定，未经控股股东数字

	集团书面同意,长江电力等战略投资者的股份锁定将持续至 2028 年。 电投绿色战略投资基金(天津)合伙企业(有限合伙)、东方电子股份有限公司、国风投创新投资基金股份有限公司、中国国有企业结构调整基金二期股份有限公司、全国社会保障基金理事会(委托银华基金管理股份有限公司管理的“基本养老保险基金八零四组合”)、全国社会保障基金理事会(委托银华基金管理股份有限公司管理的“全国社会保障基金一一八组合”)的锁定期至 2027 年 5 月 18 日。 广东恒健资产管理有限公司的锁定期至 2028 年 11 月 18 日。 6.公司对 2026 年全年各业务板块的毛利率有何展望? 答:2026 年 1-6 月,公司电网数字化业务毛利率为 37.52%,较上年同期上升 2.39 个百分点;企业数字化业务毛利率为 30.99%,较上年同期下降 0.35 个百分点。数字基础设施业务毛利率为 34.66%,较上年同期上升 3.78 个百分点。2026 年全年经营及业绩情况,请关注公司后续披露的定期报告。
附件清单(如有)	无