

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：2026-018

日期	2026 年 9 月 15 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>2026 广东上市公司投资者集体接待日暨半年报业绩说明会</u>
参与单位名称及人员姓名	参与“2026 广东上市公司投资者集体接待日暨半年报业绩说明会”的投资者
时间	2026 年 9 月 15 日
地点	“全景路演”网站
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.公司在电力 AI、数字电网等技术方向的布局和研发投入如何？这些技术能力对业务增长的支撑作用怎样？ 答：公司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”的核心技术能力，为公司业务持续稳定增长提供有力支撑。 2.公司在远期的规划里，是否有并购算力公司的计划？如果有将通过什么方式参与算力公司的并购？ 答：公司持续围绕自身主营业务及战略发展方向稳步推进业务布局。后续若涉及并购等重大事项，公司将严格按照法律法规及深交所相关规定，及时履行信息

披露义务，具体请以公司公告为准。

3.公司是否有计划或正在拓展全国和海外市场？进展的程度怎么样？

答：公司当前业务主要集中在国内，未来公司将凭借电力行业数字化转型实践中积累的技术与经验，逐步拓展业务领域。

4.公司在网外客户和市场化业务拓展方面有什么进展？如何增强独立成长能力？

答：公司持续加大非关联业务开拓力度，稳步提升非关联业务规模。目前已覆盖发电、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。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%。

公司将持续深耕能源电力主赛道，抢抓国家战略机遇规模化拓展央企市场，并稳步向智慧城市、交通、水务等泛行业场景延伸，持续扩大外部市场版图。同时，强化核心产品生态布局，以产品化转型驱动外部品牌与市场提升。

5.公司经营现金流和资产负债状况如何？未来分红政策和市值管理有何规划，如何提升投资者获得感？

答：公司整体经营现金流稳健，资产负债结构合理。未来公司会严格按照公司章程及监管相关要求制订利润分配方案，保障全体股东合理、持续的分红回报。同时，公司也将以经营业绩夯实价值根基，规范信息披露，畅通投资者沟通渠道，做好市值维护与价值传递。

6.公司三大业务所处领域皆为热门赛道，为什么现金流为负？营收的利润用在哪里？

答：公司整体经营状况良好，近三年度经营活动现金流净额均为正数。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。 7.公司营收增长主要由数字基础设施和企业数字化两大板块驱动。请问这两大板块上半年的经营表现、在手订单和毛利率情况如何？ 答：26年上半年，数字基础设施和企业数字化板块的营收均实现同比增长。关于在手订单、毛利率的详细信息，可查阅公司2026年半年度报告。 8.公司上半年净利润大幅增长，但上年同期基数较低。剔除基数因素后，公司真实的盈利能力改善如何？高增长能否延续，全年业绩展望怎样？ 答：公司上半年毛利率水平稳中有升，盈利能力稳步增强。公司将持续强化核心竞争力建设，积极优化市场布局，深化生态协同与战略合作，后续业绩情况受行业政策、客户投资、市场竞争等多方面影响，具体业绩情况以公司公告为准。
附件清单（如有）	无