

# 南方电网电力科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

证券简称：南网科技      证券代码：688248      编号：2026-006

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别 | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研      <input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访      <input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会      <input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观      <input type="checkbox"/>其他（需文字说明）</div>                                                                                 |
| 参与单位名称    | <div>长江证券股份有限公司</div> <div>中邮证券有限责任公司</div> <div>国盛证券有限责任公司</div> <div>中信证券股份有限公司</div> <div>广东正圆私募基金管理有限公司</div> <div>北京泰舜资产管理有限公司</div> <div>耕霖(上海)投资管理有限公司</div> <div>建信基金管理有限责任公司</div> <div>西部证券股份有限公司</div> <div>重庆渝汇投资(集团)有限公司</div> <div>Jefferies</div> <div>中航证券有限公司</div> <div>北京高信百诺投资管理有限公司</div> <div>开源证券股份有限公司</div> <div>山东蓝色经济创业投资有限公司</div> <div>国元证券股份有限公司</div> <div>上海长见投资管理有限公司</div> |

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | <p>上海匀升投资管理有限公司</p> <p>瑞安华峰民间资本管理股份有限公司</p> <p>上海嘉世私募基金管理有限公司</p> <p>上海汇正财经顾问有限公司</p> <p>中国银河证券股份有限公司</p> <p>上海咸和资产管理有限公司</p> <p>国信证券股份有限公司</p> <p>个人投资者</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 时间                    | 2026 年 8 月 31 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 地点                    | 进门财经网络及电话会议方式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 上市公司<br>接待人员姓名        | 董事会秘书：赵子艺先生                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 投资者关系活<br>动主要内容介<br>绍 | <p><b>1. 请简要介绍一下贵司 2026 年半年度经营业绩总体情况及各板块的情况。</b></p> <p>答：非常感谢对公司的关注。报告期内，公司实现营业收入 12.76 亿元，同比下降 9.20%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1.47 亿元，同比下降 13.71%。其中，非股东（南网系统外）业务营收占比 75%，同比提升 12 个百分点。报告期内各主要业务板块经营及亮点情况如下：</p> <p>（1）储能系统技术服务：实现营收 2.14 亿元，同比下降 34.89%，主要是受项目履约周期影响，达到营收确认标准的储能项目偏少，受 EPC 集成项目结构影响，板块毛利率同比小幅下降 1.87 个百分点。业务亮点：公司积极开拓项目，新签恒运电厂锂电+超级电容混合储能、花都独立储能等大型储能项目近 7 亿元；承建的全国首个融合锂电、超级电容、钠电、液流电池等多种新型储能技术的国家级新型储能实证基地正式投运；储能产品持续研发迭代，完成 60kW/150kWh 构网移动储能系统及第二代中压线路储能样机集成安装，有效解决末端低电压、三相不平衡、变压器</p> |

重过载的问题。

(2) 试验检测及调试服务：实现营收 5.12 亿元，同比增长 13.96%，毛利率同比提升 1.91 个百分点，其中电源侧业务增长更为显著，营收同比增长了 21.95%。业务亮点：电源侧业务向高端智慧化升级，承接多个大型机组调试、智慧电厂项目，智能检测装备在电厂实现商业化推广，依托大容量可移动风机检测平台完成多款大兆瓦风机并网测试；资质与技术能力实现跃升，新增多项专业资质，CNAS、CMA 检测参数持续扩容，获评广东省新型电力系统数智化试验检测工程技术研究中心；网外市场拓展成效突出，中标国网黑龙江、新疆、国网商城、藏粤直流等试验检测项目。

(3) 智能配用电设备：实现营收 2.81 亿元，同比下降 7.07%，主要受电网计量项目业务规划影响，InOS 操作系统相关设备收入有所下降；板块毛利率同比提升 3.85 个百分点，首次突破 40%，体现自主操作系统及核心模组的高毛利优势。业务亮点：核心技术攻关取得关键突破，用电安全专用芯片完成流片，智能台区终端等核心配用电产品完成迭代升级，数字配用电装备与人工智能广东省工程研究中心获批组建；新产品市场落地加快，电能质量治理设备中标南网框架，多款新一代配电新产品进入挂网试运行，微电网控制器、“星闪”通信模组等新产品完成样机开发；网外、海外市场稳步拓展，产品在国网多省、蒙西电网实现落地供货，面向海外的智能微电网、智能电表产品研发有序推进，同时布局零碳园区、光储充、车网互动等新型配用电场景。

(4) 智能监测设备：实现营收 1.33 亿元，同比下降 14.97%，主要受部分客户上半年投资需求放缓影响；高毛利的安全感知类业务占比减少，叠加采购成本上行，板块毛利率同比有所回落。业务亮点：公司推出云-边-端 AI 协同的全域智慧监测运维整体解决方案；迭代输电、变电系列监测硬件，上线“慧识”输电在线监测平台；线路故障定位、图像监测等成熟产品已经在南方电网完成规模化部署，持续支撑电网数字化安全运维。

(5) 机器人及无人机板块实现营收 7687.30 万元，同比下降 24.31%，

主要受客户投资节奏影响，无人机机库、机器人整机销量下滑；因产品结构差异导致板块整体毛利率有所下降。业务亮点：公司构建“慧眼”低空智联网、“擎天”电力具身机器人两大技术产品体系；完成重载吊运无人机（与大疆联合开发，推动重载无人机在电网行业应用）、长续航氢能无人机、中型移动机库等新品研发与示范应用；低空综合监管平台落地多地；核心巡检技术荣获国家科技进步二等奖。

总体来看，公司上半年业绩同比下滑，与市场整体预期存在一定差异。公司所在行业存在收入季节性差异，下半年的营收占比较高，参考2025年，公司下半年营收占比超过60%。今年下半年，公司加大市场拓展力度，加强履约管控，力争实现全年业绩稳健向好的预期目标。

另外，公司近期顺利完成粤能电力公司收购，将充分发挥母子公司协同效应；发布固态变压器等柔性电网系列产品，加快布局电力电子和算电协同相关赛道。

**2. 近期公司推出了柔性电网系列产品，请问具体包含哪些产品，主要应用于哪些场景？**

答：非常感谢对公司的关注。南网科技于8月19日发布了柔性电网系列产品，主要包含：固态变压器（SST）、标准化SiC功率模块、柔直调压装置、柔性互联装置等。

主要有三大应用场景：1）柔性配电网场景，柔直调压装置可精准治理供电半径长的乡村农网低电压问题；柔性互联装置实现台区间的功率互济、故障转供与动态增容；多端口SST则支持多台区互联互通、交直流端口灵活接入，消纳分布式可再生能源。2）微电网场景，“光储直柔”解决方案将储能、变换器、直流母线、EMS等合为一体，可实现直流接入光伏、储能、V2G等负载，通过柔性调控实现用电最优化。3）算电协同场景，固态变压器方案支持多回供电保障、储能长时备供、绿电直连，为智算中心打造安全高效、可兼容新能源接入的新型供电底座。

**3. 关注到近期公司与国家新型储能中心、南网科研院、东阳光和秦准数据联合组建了算电协同技术联合研究院，请问组建该联合研究院的意义和功能定位如何？**

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|              | <p><b>答：</b>非常感谢对公司的关注。由国家新型储能创新中心、南网研究院、南网科技、东阳光、秦淮数据五方共建的算电协同技术联合研究院是电力、算力、储能跨领域产学研用一体化平台，该联合研究院重点攻关数据中心绿电直连、柔性直流配用电、固态变压器等关键技术和解决方案，充分利用各方资源优势（国家新型储能创新中心作为国家级平台可提供储能应用关键技术、实证测试等平台资源，南网研究院在直流仿真测试、直流输电技术等领域具备领先优势，南网科技自研自产 SST 等柔性电网系列产品和解决方案，东阳光、秦淮数据可提供算力场景），打通电力、算力、储能的技术和产业壁垒，构建算电协同标准体系，实现绿电高效供给 + 算力柔性负荷双向互动，同时推动核心电力装备国产化，为国内大规模智算基础设施提供新一代供电体系方案。</p> <p>公司作为研究院的参与组建方，将充分利用各方的资源优势，加快推动公司新型储能、电力电子等技术产品在算力中心等场景推广应用。</p> |
| 附件清单<br>(如有) | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 日期           | 2026-8-31                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |