

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：2026-007

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（需文字说明）
参与单位名称	英大证券有限责任公司 上海益和源资产管理有限公司 东方财富证券股份有限公司 深圳拓森投资控股有限公司 华福证券股份有限公司 鸿运私募基金管理(海南)有限公司 天津远望资产管理咨询有限公司 西安江岳私募基金管理有限公司 上海润义投资管理有限公司 山西证券股份有限公司 深圳市凯玄投资有限公司 同泰基金管理有限公司 中信期货有限公司 深圳丞毅投资有限公司 深圳市尚诚资产管理有限责任公司 华泰证券股份有限公司 开源证券股份有限公司

	上海证券通投资资讯科技有限公司
	国盛证券有限责任公司
	北京泽铭投资有限公司
	浙江丰道投资管理有限公司
	深圳市麻王投资集团有限公司
	深圳市红石榴私募证券投资基金管理有限公司
	广东正圆私募基金管理有限公司
	上海金恩投资有限公司
	上海财联社金融科技有限公司
	上海度势投资有限公司
	苏州君榕资产管理有限公司
	乐盈(珠海)私募证券投资基金管理有限公司
	浙江慧远投资管理有限公司
	上海恒穗资产管理中心(有限合伙)
	北京泰舜资产管理有限公司
	上海禾升投资管理有限公司
	深圳市鑫融长弘投资管理有限公司
	广东润达私募基金管理有限公司
	青岛金光紫金创业投资管理有限公司
	中航证券有限公司
	上海嘉世私募基金管理有限公司
	海南轻云谷私募基金管理合伙企业(有限合伙)
	西部证券股份有限公司
	埃普斯国际(香港)有限公司

	中意资产管理有限责任公司 上海鑫垣私募基金管理有限公司 Oxbow Capital Management (HK) Limited 苹果公司 个人投资者
时间	2026 年 9 月 7 日
地点	进门财经网络及电话会议方式
上市公司 接待人员姓名	董事长：姜海龙先生 独立董事：谭燕女士 总会计师：叶敏娜女士 董事会秘书：赵子艺先生
投资者关系活 动主要内容介 绍	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。 答：尊敬的投资者，您好。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： （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

空互联网、“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。

感谢您的关注。

2. 今年国家提出了加强“六张网”建设，请问公司在新型电网领域有什么布局或具体举措？

答：尊敬的投资者，您好。公司紧扣中央“六张网”中新型电网建设部署，聚焦储能技术与电网智能化升级开展全面布局：一是以构网型储能、独立储能系统为核心，提升电网灵活调节与应急支撑能力，支撑新型电网稳定运行；二是依托智能配用电设备、“丝路”系列智能终端，打造智能配网解决方案，夯实电网末端智能化基础；三是通过智能监测设备、机器人及无人机实现电网全场景智能巡检与安全管控；四是凭借试验检测服务保障电源侧高效并网与电网设备可靠运行。公司将持续强化技术与产品供给，全面助力新型电网建设落地。感谢您的关注。

3. 近期，公司完成了对广州粤能电力公司的收购，请问未来公司如何对粤能公司开展融合赋能？

答：尊敬的投资者，您好。广州粤能电力科技开发有限公司（简称“粤能电力”）是广东区域内电力技术服务领域的头部企业，是集电力技术研究、工程服务、设备检测服务于一体的高新技术企业，工程技术服务资质、业绩和综合实力位居全国同行前列，是行业信任的优质技术服务企业。粤能电力与南网科技在试验检测业务上具有协同效应，收购后，公司将在管理层委派、技术共享、市场拓展和用工等方面对粤能电力开展全面管理赋能，充分发挥母子公司的战略协同效应，推动公司试验检测业务进一步做强做优做大。感谢您的关注。

4. 公司半年报业绩中电源侧试验检测板块是营收唯一实现同比正增长的板块，请问增长的来源主要是哪些？

答：尊敬的投资者，您好。报告期内电源侧试验检测板块实现同比增长，一方面依托电源侧设备全生命周期技术积累，以及省内响应速度、源

	网协调、技术服务口碑等综合优势，承接国能清远、北海电厂等大型机组整套启动调试项目，落地多项煤电清洁低碳相关试验业务；另一方面智慧电厂与电站智能化改造业务实现突破，多个火电智能化改造项目中标落地，自研智能装备与智慧电厂核心模块实现商业化推广；同时新能源并网检测业务持续放量，依托大容量可移动式风机并网检测平台承接多款大兆瓦风机、海上风电的测试调试工作。感谢您的关注。 5. 请问一下 AI 应用会给公司带来额外的收入吗？公司目前储能项目的 IRR 大概在什么水平？ 答：尊敬的投资者，您好。公司当前 AI 主要作为技术能力赋能现有智能设备业务，暂未形成独立的 AI 业务收入。AI 能力深度融入智能配用电、智能监测、机器人及无人机产品，实现配网安全主动预警、设备状态感知、作业风险识别、线路缺陷智能研判，以此提升产品解决方案竞争力，同时实现运维环节降本增效，后续随着电力 AI 相关应用场景持续落地，有望逐步贡献业务增量。储能电站项目 IRR 方面，因商业模式和地区政策不同存在差异，公司储能业务以系统集成、关键设备供应和技术服务为主，不参与储能电站的投资运营，无法直接掌握储能电站项目的 IRR 数据。感谢您的关注。
附件清单 (如有)	无
日期	2026-9-7