

证券代码：600406

公司简称：国电南瑞

国电南瑞科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-03

投资者关系活动类别	业绩说明会
活动主题	国电南瑞 2025 年第三季度业绩说明会
时间	2025-11-04 - 11:00-12:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	董事长：郑宗强，总会计师：李芳，独立董事：杨雄胜，董事会秘书：胡顺靖
投资者关系活动主要内容介绍	投资者关系活动主要内容 1、问题：请问公司海外业务板块有哪些进展？公司海外业务的收益和展望？跟国内特高压项目相比，海外投标项目的毛利和运营风险如何？ 答：前三季度海外业务主要在特高压直流输电换流阀、储能、调度自动化系统、高级配网管理系统、用电信息采集系统、调相机二次系统等产品取得进展，公司海外业务收入及利润实现稳步提升，预计全年将保持稳健增长。跟国内特高压项目相比，海外项目由于履约环境不同，毛利率有一定差异，盈利能力持续提升；运营风险方面，重点深耕“一带一路”沿线国家及新兴经济体，降低对单一市场的依赖，同时优先选择政治稳定性高、营商环境优质的市场开展业务，从源头提升国际业务的抗风险能力与可持续运营水平。 2、问题：请问公司目前对“十五五”电网规划怎么看？包括特高压、智能电网、微电网等？国际化业务后续如何规划和展望？

答:2025年9月24日,我国提出2035年新能源装机力争达到36亿千瓦的目标,对电网安全稳定、电力电量平衡等提出了更高要求。

“十五五”期间,我国电网规划将围绕“双碳”目标、新型电力系统构建和能源转型展开。智能电网将由自动化技术向电力电子技术及其带来的柔性化、可重构,以及AI技术及数字孪生带来的智能化、融合化两个方向演进,预计电网投资将进一步加大。电网“十五五”规划将进一步明确新型电力系统发展目标。新能源的快速发展改变了我国的电源结构,西电东送、北电南送特征进一步加强,特高压建设投资将保持稳定增长。新型电力系统的建设需要智能电网技术进行支撑,安全稳定、灵活互动的智能电网建设能够有力的支撑新型电力系统建设。在微电网方面,国家多部委联合发文,加快推进零碳园区建设,随着源网荷储、零碳园区等政策的进一步推进,微电网也具有较大发展潜力。在国际业务方面,未来公司将紧抓全球能源转型和绿色低碳发展机遇,以及人工智能算力爆发对电力负荷和电网改造的需求,持续增强国际业务核心竞争力。加快拓展电网、数字化、电力电子等传统优势产品,持续推广直流及交流输电、储能、用电信息采集、变电站保护与控制、高级配网管理系统等产品。加强海外营销网络建设,提升产品和服务的本地化适应性。积极参与国际标准制定,提升品牌影响力。

3、问题: 请问公司目前海外业务布局情况,主要地区,产品,未来拓展规划?

答: 公司目前在希腊、智利、埃及、巴西、沙特、印尼、马来西亚等19个国家和地区设立境外分支机构,产品销往全球140多个国家和地区。主要涉及的产品有特高压直流输电换流阀、储能、调度自动化系统、高级配网管理系统、调相机二次系统、用电信息主站、管道及管件等。未来公司将紧抓全球能源转型和绿色低碳发展机遇,以及人工智能算力爆发对电力负荷和电网改造的需求,持续增强国际业务核心竞争力。加快拓展电网、数字化、电力电子等传统优势产品,持续推广直流及交流输电、储能、用电信息采集、变电站保

	护与控制、高级配网管理系统等产品。加强海外营销网络建设，提升产品和服务的本地化适应性。积极参与国际标准制定，提升品牌影响力。 4、问题：请问公司能源低碳板块今年高增的主要原因，及该板块未来拓展规划？ 答：今年以来，公司抢抓新能源高质量发展机遇，在新能源装备、构网型储能等领域，以新能源友好并网、构网型技术、“更系统、更灵活、更经济、更安全”的“4S”储能等技术方案为抓手，加大市场拓展力度，同时，进一步加大资源投入，首批组建两支行业战队（面向大型能源集团、地方能源集团）及两支新兴业务特遣队（聚焦新型储能、新型微网与零碳园区），落地一批重点项目，实现业务较快增长。未来公司将以电网友好型新能源并网技术为核心，加大在智慧火电、智能水电/抽蓄、构网型储能、绿电制氢、零碳园区、电碳协同等方面重点发展，加快推进产品化发展路径，做好场地规划、产线布局和产能建设，加强技术赋能、工艺设计、供应链管理、精益生产。
--	---