

# 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：2025-001

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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"/>投资者交流会</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观      <input type="checkbox"/>其他（策略会）</div> |
| 参与单位名称         | 参与南方电网控股上市公司 2024 年度集体业绩说明会的广大投资者                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 时间             | 2025 年 4 月 16 日（周三）                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 地点             | 全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="http://ir.p5w.net">http://ir.p5w.net</a> ）                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 上市公司<br>接待人员姓名 | 董事长：姜海龙先生<br>独立董事：刘颖先生<br>总会计师：叶敏娜女士<br>董事会秘书：赵子艺先生                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 投资者关系活动主要内容介绍  | <p>1. 南网科技作为电力系统第一家科创板上市公司，资本市场关注度非常高。公司通过哪些好的做法，促进科技创新向产业创新发展，成效如何？未来还有哪些重要的布局和举措？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。（一）机制转变，让核心骨干从“干工作”转向“干事业”。一是充分赋予研发团队选人用人、薪酬分配、研发立项、技术路线等决策权。所有的科研项目、每一分钱的研发经费，从立项之初就是奔着产业化，奔着价值创造。研发的成果价值高，收入就高。二是科创板上市时实施的核心骨干持股，公司上下的成本管控意识、核心技术自</p>                                                              |

主研发意识、为客户创造价值服务意识，得到根本性转变。公司打造的“丝路”操作系统，六年潜心研发，去年仅这一项技术带动的产品，营收增幅超七成，突破7亿；在这样的激励机制下，相比以往，科研人员更加重视发明专利，更加重视将发明专利转化为产业价值。去年“慧眼”无人机核心专利斩获中国专利金奖。公司的机制能够激活科研人员潜力，创造价值。

（二）未来，加大科技创新+商业模式创新。一是加大AI在新型电力系统领域研发投入，特别是新型储能、机器人无人机、智能配用电领域的人才投入。二是商业模式创新方面。比如“慧眼”系列无人机，原来是设备提供商，现在正在转向服务提供商。无人机、机库都是公司的核心产品，资产我们来投资，在保障电网输变配全覆盖基础上，为交通、森林、水利、社区管理等行业巡检赋能，“一体多用、分时复用”。此外关于储能，现在国际上的重大活动保供电都是用柴油发电机，一个开幕式含彩排活动，就要排碳几十吨。今年11月召开的十五运会，公司在南方电网的指导下，集中电池、电力电子、电网等多方向专家研究，采用市电+储能方式，纯绿色供电。这项技术顺利实施的话，未来带动的是一个新的产业和商业模式。三是加大国际业务开拓力度，成立国际业务部，配强技术和商务法务人才，把南网科技在“源网荷储”技术业务都覆盖的优势，向海外市场输出，提升公司国际业务占比。感谢您的关注。

**2. 请问姜董事长，你有没有计划把南网科技的市值打造成南方电网的标杆上市公司。谢谢！**

答：尊敬的投资者，您好。公司始终坚定发展战略目标，以推动高质量发展为主题，以“电源清洁化”和“电网智能化”

为主线，积极探索新产品、新服务、新业态、新模式，坚定不移提升企业核心竞争力。在业务布局上，公司以“4 技术+1 平台”为载体，协调联动“源网荷储”基础技术与“慧聚‘云’平台”，持续锻造八大关键技术，助力数字化绿色化协同，促进“两型”建设。公司正在向世界一流的新型储能技术创新领军企业、智能设备专精特新企业、数智化检测认证服务商不断迈进，无论是锻造核心技术和产品，还是打造专业平台及配套优质服务，公司都将不断加宽加深竞争力“护城河”，坚定地向世界一流的战略目标持续迈进。感谢您的关注。

### **3. 公司本期盈利水平如何？**

答：尊敬的投资者，您好！公司积极把握市场机遇，核心业务稳健发展，营收规模持续增长，且降本增效活动取得实效，盈利水平持续提升。2024 年，公司经营业绩良好，全年实现营业收入 30.14 亿元，同比增长 18.77%；经营活动产生的现金流量净额 3.68 亿元，现金流充沛，为公司研发投入、投资并购、股东回报等提供了内生性资金支持。公司实现归属于上市公司股东的净利润为 3.65 亿元，同比增长 29.79%，净利润与经营活动现金流净额相匹配，盈利质量稳健。综合毛利率 30.83%，同比增加 2.46 个百分点；净利率 12.30%，同比增加 1.11 个百分点，盈利能力持续保持向好发展。感谢您的关注。

**4. 关注到公司财报中货币资金和交易性金融资产在流动资产中占比较高，想了解一下现有现金管理情况如何，有没有充分使用这些资金进一步提升净资产收益率的规划？谢谢！**

答：尊敬的投资者，您好。公司在 2024 年持有的货币资金和交易性金融资产平均规模约为 24.7 亿，主要通过配置银行存款和结构性存款进行管理，策略以稳健保值为主，全年利息

收入 3,680 万元，与市场低风险产品基本持平。关于资金使用规划有以下三个重点方向：一是紧抓股权投资机遇。上市以来，已累计完成了 7 个投资项目，在业务协同、市场开拓和研发创新等方面，持续为公司注入活力。2024 年，公司已投入运营的股权投资项目综合收益率超 20%。公司将把握新型电力系统建设机遇，积极通过投资并购推动产业链整合，加速实现技术升级、市场开拓和业务多元化发展。二是公司持续加大研发投入力度。2021-2024 年，研发投入累计突破 6 亿元，年均复合增长率达 33.3%。未来，公司仍将持续加码研发，重点布局机器人、智能设备等前沿技术领域，推动科技成果转化，支撑长期高质量发展。三是在保障发展需求的基础上，将积极开展市值管理。适时采用分红、回购、并购重组、资产结构优化等方式提升上市公司投资价值，回报股东。未来，公司将结合市场环境 with 战略目标动态调整资金配置策略，在风险可控前提下提升资金使用效能，为股东创造可持续的价值回报。感谢您的关注。

**5. AI 技术如何赋能公司的机器人及无人机业务？在国家‘十四五’政策支持下，公司的机器人及无人机业务未来 3-5 年的技术突破方向和市场拓展规划是什么？**

答：尊敬的投资者，您好。当前 AI 技术发展迅猛，对各行各业持续产生深远变革，在机器人及无人机业务上，公司正全力推动 AI 技术赋能。第一，公司高度关注 AI 前沿技术发展，已经实现 DeepSeek、通义千问等主流多模态大模型集成接入，针对智能巡视、智能安监等领域提供智能问答、知识检索、任务规划等服务，推动业务系统从“被动响应”向“深度思考”和“主动决策”转型发展。第二，公司着力注重 AI 生态建设，经过多年积累，已建成百万级电力设备缺陷数据库和行业知识

图谱，自主研发了适配电网巡检、故障诊断等核心业务的“智脑”纳管与 AI 推理平台，在缺陷识别准确率等关键指标上表现出色。第三，公司积极推进 AI 应用研发落地，依托省级科研平台及重点研发专项，建成高水平实验室，持续突破电力垂直领域具身大脑、小脑模型及智控平台关键技术，实现人形、四足、轮足等多型机器人“感知-决策-行动”全闭环控制。四是商业模式创新。“慧眼”系列无人机正在转向服务提供商，在保障电网输变配全覆盖基础上，为交通、森林、水利、社区管理等行业巡检赋能，“一体多用、分时复用”。未来公司将实施“纵横战略”：纵向深耕低空经济领域，横向覆盖电网全场景作业，把机器人及无人机业务打造成新型电力系统的“智能管家”，推动能源电力产业向更高阶智能化阶段迈进，通过 AI 应用实现价值的全面提升，更好地回报投资者。感谢您的关注。

**6. 行业以后的发展前景怎样？**

答：尊敬的投资者，您好！当下电力能源行业正以“技术革新”与“政策驱动”为核心加速向高质量发展转型。首先，储能行业面临技术迭代难题，行业竞争转向技术可靠性与商业模式创新；其次，试验检测加速转型升级，行业整体要求“检测技术高端化、服务场景多元化、数据赋能深度化”；第三，配电网智能化、协同化进程持续推进，行业竞争焦点从单一设备智能化转向“源网荷储”全景协同能力。公司始终坚定发展战略目标，以推动高质量发展为主题，以“电源清洁化”和“电网智能化”为主线，积极探索新产品、新服务、新业态、新模式，坚定不移提升企业核心竞争力，以充分面对当前发展格局的挑战。感谢您的关注。

7. 请问公司在储能方面的业务方面，是否与南网储能存在竞争的情况，因为我看到南网储能也在储能相关的技术、应用、虚拟电网等方面有布局，另外，南方电网如何定位南网科技和南网储能 2 个公司的业务？

答：尊敬的投资者，您好。南网储能与南网科技同属南方电网控股企业，南网储能主营业务：主要是抽水蓄能、调峰水电站和电网侧独立储能业务的开发、投资、建设和运营。南网科技储能系统技术服务是针对性为电化学储能系统提供整体解决方案，包括系统设计、设备选型、建模仿真、系统集成、工程实施等全流程技术服务。公司过往承接过多项南网储能公司的 EPC 及系统集成项目，包括梅州五华储能项目、佛山南海储能项目、云南文山储能项目等。后续仍会加强紧密合作，为业主方提供优质服务。感谢您的关注。

8. 公司有没有计划在云南和海南两个省份收购检验检测类公司？

答：尊敬的投资者，您好。公司将把握新型电力系统建设机遇，积极通过投资并购推动产业链整合，加速实现技术升级、市场开拓和业务多元化发展。未来如有相关收购及投资计划，将根据信息披露相关要求及时公告项目进展。感谢您的关注！

9. 据上海证券报报道，2025 年公司有意依托新型储能国家研究院在欧洲和中东部署五大海外研发中心，请问请问该项工作目前进展如何？

答：尊敬的投资者，您好。公司未有关于在欧洲和中东建立研发中心的相关布局。目前，公司加大国际业务开拓力度，成立国际业务部，将优势业务向海外市场输出，积极提升公司国际业务占比。如有相关计划，将根据信息披露相关要求及时

公告项目后续进展。感谢您的关注！

**10. 南网能源、南网储能近期相继开始股票回购，请问贵公司是否有相关动作？**

答：尊敬的投资者，您好。南方电网公司基于对中国经济长期平稳向好的坚定信心，将持续履行控股股东责任，把握新型电力系统建设的战略机遇，推动上市公司布局优化、资源整合、价值提升、规范运作，促进上市公司实现更高质量发展。为维护广大投资者利益，南方电网公司将进一步支持控股上市公司通过多维度的市值管理措施，为所有股东创造可持续价值增长，实现各方共赢发展。公司作为南方电网公司的控股上市公司，如有相关回购及增持安排，会严格按照相关披露规则，及时披露相关事项公告。感谢您的关注。

**11. 看到公司去年的智能配用电业务营收大幅增长超 70%，能否介绍一下该业务“丝路”系列产品在电网场景中推广应用的进展？**

答：尊敬的投资者，您好。“丝路”生态作为我国电力行业首个统一开放、自主可控的智能终端生态平台，通过三大创新路径实现“技术、生态及场景”的突破：一是技术突破，解决了多类型配用电设备的底座不兼容问题，公司依托对电网运行规律和核心需求的深入理解，构建全栈自主化技术体系，形成覆盖近 20 类配用电设备的统一“数字基座”；二是生态突破，通过“丝路”平台构建业务生态圈，围绕“丝路”产品图谱，联合百家上下游企业建立电力物联网应用模块化合作攻关模式。三是场景突破，持续深度推广场景化应用验证，“丝路”生态积极融入“电鸿”操作系统，支撑南网全部“电鸿”示范区建设任务，在南方区域实现智能电表通信模块市占率领先、

智能周转柜省级全覆盖等突破性进展，为行业 and 用户提供高质量的智能配用电解决方案；“丝路”平台实现大规模推广，已累计部署超千万台设备，支撑粤港澳大湾区三大新型电力系统示范区建设，低压透明化解决方案也已通过埃及配网降损项目成功走向海外市场。感谢您的关注。

**12. 国家发改委和能源局 2 月发布的 136 号文取消了强制配储政策。请问南网科技如何应对政策变化带来的影响，保持储能业务的持续发展呢？**

答：尊敬的投资者，您好。南网科技牵头组建了国家新型储能创新中心，依托创新中心，推动公司新型储能业务高质量发展。我们始终秉持“技术筑基、场景破局”的战略定力，让储能业务在市场化浪潮中锻造出三大“护城河”：第一重护城河：场景化技术矩阵。通过构建“多维储能技术图谱”，公司已形成覆盖源网荷储全场景的解决方案能力。在佛山宝塘打造的 300MW/600MWh 储能电站，为粤港澳大湾区安装巨型能源调节器；珠海金湾电厂“锂电+超级电容”混合系统，创造了火储联调的毫秒级响应速度；在深圳广前火电配套储能项目实现全球首个半固态电池黑启动技术突破，形成全国性示范效应。第二重护城河：智慧化系统集成。公司多尺寸、多倍率、风冷/液冷、锂电/半固态/钠离子等多种类型电池系统实现批量生产；通过自主研发的构网型变流器，构建储能系统的“智慧能源中枢”，已在云南文山独立储能项目实现规模化应用。第三重护城河：生态化标准引领。牵头编制的 6 项国家标准今年正式实施，从电站接入规范到测试规程构建起完整技术标准体系。同时，共建储能技术联合实验室，打造了“研发-应用-标准”三位一体的创新闭环。公司始终以“技术策源地”的

担当，将政策调整转化为发展机遇。感谢您的关注。

**13. 你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？**

答：尊敬的投资者，您好！根据 2024 年行业数据及上市公司财报，公司所在的电网设备及储能行业整体呈现增长态势。本期公司在营收、净利润增速及技术创新方面表现突出，全年实现营业收入 30.14 亿元，同比增长 18.77%；归属于上市公司股东的净利润为 3.65 亿元，同比增长 29.79%，盈利能力持续保持向好发展；研发投入再创新高，连续两年同比增长超过 30%，年度新增发明专利 96 项，牵头、参与制定各类标准 61 项。公司在 2024 年表现优于行业平均水平，下一步，将强化资金利用效率、加速项目落地、深化技术壁垒，进一步巩固行业领先地位。感谢您的关注。

**14. 公司之后的盈利有什么增长点？**

答：尊敬的投资者，您好。公司致力于应用清洁能源技术和新一代信息技术，以电源清洁化和电网智能化为主线发展主营产品，涵盖技术服务和智能设备的两大业务体系。2024 年，公司全年营收突破 30 亿，同比增长 18.77%，主营业务毛利率超 30%，同比增加 2.46 个百分点。2018 年至 2024 年公司营收增长近 9 倍，年均复合增长率 46.57%，发展质量持续提升。2024 年，公司归母净利润 3.65 亿元，同比增长近 30%。2018 年至 2024 年公司归母净利润增长超 25 倍，年均复合增长率 72.20%。未来我们将以创新为驱动，以技术为引擎，抢占战略先机，持续强化核心竞争力，引领行业高质量发展。感谢您的关注。

**15. 据新闻报道 2025 年公司有意在欧洲和中东建立 5 个研发中心，请问这项工作现在进展到哪一步了？**

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>答：尊敬的投资者，您好。公司未有关于在欧洲和中东建立研发中心的相关布局，不存在相关新闻报道。目前，公司加大国际业务开拓力度，成立国际业务部，将优势业务向海外市场输出，积极提升公司国际业务占比。如有相关计划，将根据信息披露相关要求及时公告项目后续进展。感谢您的关注！</p> <p><b>16. 广州汇能何时能完成收购？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好，公司积极响应国家并购重组相关政策，正在积极推进收购广州市汇能实业投资有限公司的相关工作，将根据信息披露相关要求及时公告项目后续进展。感谢您的关注！</p> <p><b>17. 贵司股价连续两年多持续下跌，领导班子看不见吗？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司股价的短期波动，主要受宏观经济环境、行业周期、市场情绪等多重因素影响。公司自上市以来业绩稳健增长，2024 年实现营业收入 30.14 亿元，较上年同期增长 18.77%；归属于上市公司股东的净利润为 3.65 亿元，较上年同期增长 29.79%；2024 年公司股价增长近 30%。公司高度重视市值管理，已制定《市值管理规定》，坚持多措并举推动市值管理措施见效。2023 年公司控股股东及其一致行动人自愿延长限售股锁定期，2024 年公司部分董监高及管理人员完成了公司股份增持计划，体现了对公司未来发展的信心和对公司长期投资价值的认可。未来公司将持续做好生产经营工作，全力推动公司高质量发展，切实增强投资者获得感。感谢您的关注。</p> |
| 日期 | 2025 年 4 月 16 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |