

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：2025-002

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 ☐投资者交流会 ☐现场参观 ☐其他（策略会）
参与单位名称	长江证券股份有限公司 司鸿历 中航证券有限公司 曾帅 东吴证券股份有限公司 司鑫尧 力嘉企业管理咨询(上海)有限公司 黎明亮 泰豪软件股份有限公司 骆哲宇 重庆渝汇投资(集团)有限公司 李树平 华泰证券股份有限公司 戚腾元 国新投资有限公司 李琳 英大证券有限责任公司 胡鑫 中信证券股份有限公司 许文荣 东亚前海证券有限责任公司 曾一赞 五地投资管理有限公司 陈月华 国信证券股份有限公司 王晓声 华创证券有限责任公司 柘雨函 磐厚动量(上海)资本管理有限公司 顾圣英 中泰证券股份有限公司 徐梦超 上海常春藤私募基金管理有限公司 陈雯雯

	广州汇川私募证券投资基金管理有限公司 胡明杰
	财通证券股份有限公司 李晨
	阳光保险集团股份有限公司 李曦辰
	国元证券股份有限公司 耿军军
	富瑞金融集团香港有限公司 叶焱
	华安证券股份有限公司 来祚豪
	易米基金管理有限公司 赵拉
	玄元私募基金投资管理(广东)有限公司 贺佳瑶
	S&P GLOBAL MARKET INTELLIGENCE INC. Queenie Jin
	中航证券有限公司 王卓亚
	MediaHoly Capital Brasta Yan
	西部证券股份有限公司 刘荣辉
	华泰证券股份有限公司 邵梓洋
	深圳市新财富数字科技有限责任公司 赵中石
	国新投资有限公司 张博
	太平洋证券股份有限公司 万伟
	长江证券股份有限公司 袁澎
	兴业证券股份有限公司 王帅
	浙商证券股份有限公司 陈明雨
	浙江省发展资产经营有限公司 江菲暉
	前方基金管理有限公司 梁劍文
	国能信控技术股份有限公司 夏晓宁
	招商证券股份有限公司 刘玉萍
	开源证券股份有限公司 薛涛

	平安理财有限责任公司 袁野 朱雀基金管理有限公司 杨欣达 果行育德管理咨询(上海)有限公司 宋海亮 华福证券有限责任公司 魏征宇 中国国际金融股份有限公司 闫汐语 广发证券股份有限公司 赵靓 招商证券股份有限公司 周翔宇 深圳市乾图私募证券投资基金管理有限公司 黄文图 格林基金管理有限公司 梁亚辉 AceCamp International Limited 王晓冰 泰豪软件股份有限公司 杨贇 富瑞金融集团香港有限公司 鄒敏 兰馨亚洲投资香港有限公司 储凯俊 信达证券股份有限公司 傅晓烺 建银国际证券有限公司 Katherine Li 乾锦豪(深圳)资产管理有限公司 曹棋 上海汇正财经顾问有限公司 胡恺敏 上海英谊资产管理有限公司 张睿智 上海昭云投资管理有限公司 程安靖 建信金融资产投资有限公司 宋涵
时间	2025 年 4 月 29 日 (周二) 15:30-16:30
地点	“进门财经”小程序及 APP
上市公司	董事长：姜海龙先生
接待人员姓名	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. 2025 年第一季度业绩总体情况介绍 2025 年一季度，公司实现营收 5.10 亿元，同比基本持平；归母净利润 5693.35 万元，同比增长 35.66%，其中，智能设备业务同比实现较大增幅，广西、贵州两家子公司经营业绩维持了稳定增长的趋势。具体业务板块情况如下： （1）储能系统技术服务：一季度营收 1.11 亿元，同比减少 37.5%，主要受履约周期影响。截至一季末，在手订单约 9.5 亿元，较为充足。一季度中标两个较大规模的储能项目：江苏惠然全国最大用户侧储能项目和广东韶关浈江独立储能项目。 （2）试验检测及调试服务：一季度营收 2.15 亿元，同比增长 14.3%。截至一季末，在手订单超 5 亿元。电源侧试验检测签约山东和重庆等省市的调试检测项目，积极向省外拓展；电网侧试验检测中标广东电网电力监控系统网络安全测评多个标的，合计金额接近 5000 万元。 （3）智能配用电设备：一季度营收 7290 万元，同比增长 72.5%。截至一季末，在手订单近 8 亿元。公司承接南网“电鸿”战略部署，开展国重项目研究，牵头成立 IEEE PES 输配电技术委员会（中国）低压配用电数字化技术分委会秘书处，推动标准制定和推广。 （4）智能监测设备：一季度营业收入 4743 万元，同比增长 74%。截至一季末，在手订单约 3 亿元。线路异常预警及故障定位装置、架空线路抓拍图像监测装置、视频监控装置及系统、电缆运行在线监测装置及系统等产品在两大电网公司均实

现了较好的销售业绩。

(5) 机器人与无人机：一季度营收 4366 万元，同比基本持平，在手订单约 1 亿元。公司持续拓展非南网市场，一季度中标蒙西电网无人机框架项目 4300 万元。公司正积极推动业务从装备供应商向装备及巡检服务综合供应商转型，以电网无人巡检服务为基础，辐射到市政、交通等行业。

2. 试验检测及调试业务子公司的营收增速较整体营收增速更高，是否可理解为广东省外增速比省内高？关注广东有较多的海风、火电项目的批复和核准，能否影响到该业务年度营收？

答：尊敬的投资者，您好。试验检测业务广东省外的增速较高，主要原因为广西、贵州两家子公司带来的增量业务。2025 年一季度，广西桂能公司实现营收 3355 万元，同比增长 38%；贵州创星公司实现营收 4982 万元，同比增长 24%。子公司的营收体量比母公司试验检测及调试业务的体量小，在增速上高于公司本部的试验检测调试业务。

试验检测业务板块现有在手订单充足，广东省新建火电机组工程调试和海上风电仿真及并网测试业务随着工程项目的实施推进，在今明两年将迎来订单和履约交付的高峰期；此外，火电机组灵活性改造和低碳改造等业务也有望在近期进入订单转化周期。预计电源试验检测业务在未来 2-3 年将实现较高的业绩增速。感谢您的关注。

3. 关于机器人及无人业务，想了解今年市场需求和公司投入方面的考虑？

答：尊敬的投资者，您好。从整体的市场需求上看，电网在机器人和无人机的应用上尚没有出现实质的边际变化。今年公司在机器人和无人机业务板块的发展重点是要实现从装备供应商向装备及巡检服务综合供应商的逐步转型，依托电网的设备站点资源数量多、分布广的优势，由南网科技投资建设网格化的无人巡检系统，以向电网公司提供无人巡检运维服务为基础，逐步将业务辐射到市政、交通等行业客户。此外，在市场较为关注的具身智能应用方面，公司预计在今年将推出四足、轮足和仿人型机器人等产品投入试点应用，积极跟进技术和市场发展的前沿方向。感谢您的关注。

4. 怎么看南欧大规模停电引发的一个说法：储能会对整个电网供电可靠性有较大帮助？储能要实现放量，发展成为刚需配置，还需要哪些条件和基础？

答：尊敬的投资者，您好。南欧本次大规模停电事件，恰好印证了储能对新能源大规模接入的电力系统的重要性，储能不但可以抵御极端天气下新能源发电大幅波动对电网产生的整体影响，还可以提升该类事件影响后的电网系统恢复能力以及离网状态下的末端用户保障能力，因此，储能对电网供电的可靠性具有很大的帮助。

从定量的角度来看，当前国内储能市场增长迅速，已经进入起量的阶段。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，短期内储能的强制配储需求将受到一定冲击，对储能市场将带来较大影响，长远来看，储能行业将加速优胜劣汰，头部企业将凭借技术和成本优势进一步扩大市场份额

额，有利于储能行业的高质量发展。南网科技作为储能行业龙头企业，牵头组建了国家新型储能创新中心，并参与起草了《新型储能制造业高质量发展行动方案》，将在多元化的储能技术研发、产业布局、实证项目建设、标准引领、知识产权运用及储能人才政策等方面受益。南网科技也将通过构建场景化技术矩阵、智慧化系统集成、生态化标准引领三大“护城河”，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。

5. 国家新型储能创新中心实证项目的进展以及今年的执行体量是怎样的？

答：尊敬的投资者，您好。国家新型储能创新中心实证项目共有 10 至 12 个，其中 5 个项目已纳入国家能源局的示范项目，分别是：创新中心产学研用协同创新基地项目（广州白云项目）、惠州龙门零碳生态园储能项目、华电汕尾华侨管理区新型电化学储能电站、顺德实证基地项目、揭阳实证基地项目。目前，顺德实证项目已完成招标，南网科技中标，中标金额近 3 亿元；据了解，广州白云项目、汕尾项目将很快进入招标采购阶段，此外，惠州、揭阳项目也正在积极推进中。感谢您的关注。

6. 电网配用电业务的智能化和信息化趋势明显，公司在这项业务发展情况是怎样的？

答：尊敬的投资者，您好。在电网配用电设备的智能化和信息化业务上，公司推出“丝路”系列产品。“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，解决了多种类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。
日期	2025 年 4 月 29 日