

证券代码：301638

证券简称：南网数字

南方电网数字电网研究院股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

日期	2026 年 1 月 6 日
投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中信证券电力与新能源组研究员李子硕 中信证券电力与新能源组研究员许文荣 中信证券广州临江大道营业部市场总监舒迈 中信证券广州临江大道营业部客户经理林沁璇
时间	9:30-10:30
地点	南方电网数字电网研究院股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	总会计师兼董事会秘书杜伟伦 证券管理部总经理、证券事务代表易晓丽等
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、“电鸿”物联操作系统的收入模式、商业模式是什么？未来 1-2 年公司在智能终端产品的拓展节奏是怎样的？</p> <p>答：“电鸿”物联操作系统是公司基于国家开源体系研发的国内首个电力物联操作系统。目前主要是销售“电鸿”系列核心模组、提供定制化“电鸿”特性行业组件的技术服务。公司将持续积极构建“电鸿”生态，通过开放的技术平台和合作机制，拓展公司智能硬件终端产品及软件系统在电网领域的市场份额。</p> <p>2、时空智能数字孪生等募投平台项目的资金用途与建设意义？是否为建成后向南网一次性销售？</p> <p>答：“时空智能数字孪生平台建设项目”总投资及募集资金投资额均为 33,954.93 万元，主要是通过数字电网孪生主平台系统建设和基础算力建设，升级生产运</p>

	<p>行支持系统、计量管理应用类系统等产品集合,可为电网或能源行业企业提供规划、建设、运维的全链条数字孪生仿真支撑,提升决策效率和管理水平。该项目建设旨在精准匹配能源电力行业核心需求,解决传统多源数据整合、动态仿真与预测方面的短板问题,筑牢能源安全防线,支撑客户智能化精益管理进阶。建设完成后,公司将通过提供平台运营服务、定制化应用开发等方式实现收入。</p> <p>3、数字基础设施是面向电力为主,主要的客户是哪些? AI 发展背景下,公司数字基础设施业务布局如何?</p> <p>答: 公司数字基础设施业务应用广泛,以通用技术平台与底层算力资源为支撑,构建数字化新型基础设施,为大型央国企等提供定制化数字化转型技术底座。公司将结合募投项目——能源行业数据要素流通交易与服务平台建设项目,持续加强电网数字基础设施建设,完善云管边端一体化数字基础设施,持续优化南网云,建设“3+1+X”云化数据中心,推动公有云建设,打造企业级数据湖及统一数据共享服务,加快边缘计算中心建设,满足分布式计算需求。</p> <p>4、当前在手订单同比增速及结构(南网内/外)如何?未来是否计划拓展至国网区域或海外?</p> <p>答: 公司审核问询回复已披露,截至2025年6月30日,公司合计在手订单80.37亿元;非关联客户在手订单8.10亿元。2025年公司主要客户投资总规模持续保持增长,但公司年度收入增速受项目交付节奏影响可能会有所波动。公司当前业务集中在国内,未来公司将凭借电力行业数字化转型实践中积累的技术与经验,逐步拓展业务领域。</p>
附件清单(如有)	无