

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：2026-005

日期	2026 年 1 月 29 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	长城基金研究员沈文皓 长城基金基金经理韩林 长城基金基金经理余欢 国金证券分析师孟灿 国金证券研究所机构销售龙璨
时间	14:00-15:00
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.公司已开拓了哪些非关联客户？</p> <p>答：公司积极开拓非关联客户，目前已覆盖国家电投集团、内蒙古电力集团、中国华能集团、三峡集团、大唐集团、中国电气装备集团、中广核、中国能源建设集团、国投财务、中国中铁股份、广州数科、广州城投、北京能源、浪潮集团等央企、上市公司及行业龙头企业。</p> <p>2.未来拓展非关联客户的举措？</p> <p>答：未来，在产品体系建设方面，公司致力于打造“软件—硬件—数字化系统集成”一站式解决方案，在数字电网、数字装备、数字新能源、数字新基建等领域打造标准产品服务，推动产品体系和产业生态建设。在组织架构及内部管理制度方面，公司成立了专业团队统筹重大战略客户的营销服务工作；在业务拓展进程</p>

中,公司采用灵活创新的组织机制,强化项目落地的执行力与行业攻坚的突破力;完善非关联拓展专项考核激励,充分激发干部员工在非关联业务领域的开拓热情与攻坚动力。在客户群及产业生态体系建设方面,公司通过研发“电鸿物联操作系统”为新型电力系统的大规模物联设备接入及运维提供解决方案,构建信息共享与统一控制的新产业生态体系,已打造成原创技术策源地和相关产业链链主常设支撑单位。

3.公司之前披露的订单交付周期是6-18个月,相差1年,影响交付周期的因素是哪些?2025年公司存货较2024年波动原因是什么?

答:公司为客户提供的定制化软件产品及技术服务具有一定的实施周期,一般情况下为6-18个月,主要受项目复杂程度影响,叠加甲方投资计划资金预算安排,季节性特征更为明显。根据招股书披露,2025年6月末公司较多项目尚处于实施过程中,未达到存货结转及收入确认条件,导致存货账面价值较高及应收账款账面价值较低。因此,2025年6月末公司存货账面价值较2024年末增加,应收账款账面价值较2024年末减少,变动趋势具有合理性。

4.伏羲芯片、大瓦特模型、电鸿操作系统与其他公司相比优势如何,对外销售的空间如何?

答:“伏羲”系列芯片按照先进的工业级标准设计,提供高可靠性和高性能的处理能力,专为新一代电力智能设备、能源互联网设备和各类工业控制设备打造,具备高可靠、数据安全校验功能、高实时控制功能、高性能等特点与功能,能够满足先进工业应用对芯片的严苛要求。现阶段,“伏羲”芯片重点面向配网保护测控、生产监测和网络安全领域进行推广,已经在配电自动化终端、低压智能开关、配电智能网关等中低压配网智能产品广泛应用,后续将进一步加大在智能终端、低压通信领域的芯片研发和推广应用工作。

“大瓦特”模型核心技术实现100%全栈自主可控软硬件适配,打造国产化“算力+平台+算法+应用”AI

	<p>整体方案并实现核心能力跨领域输出,在通用领域上能力达到主流大模型水平,在电力专业任务上性能显著优于通用大模型。“大瓦特”模型包含电力专用 NLP 大模型(用于全网问答类调用)、电力专用多模态大模型(用于全网多模态场景调用);输电智能巡检大模型(用于生产指挥系统输电巡检等)、智能客服大模型(用于 95598 客服对话等)等。</p> <p>“电鸿”物联操作系统是基于国家开源体系研发的国内首个电力物联操作系统,结合工业设备广域分布、海量连接、安全可靠等要求,具有弹性伸缩、统一模型、统一总线、工业安全和敏捷组网等五大技术特点,首次实现一套系统覆盖不同类型、不同品牌的电力设备,实现设备即插即用、海量数据互联互通,为未来新型电力系统大规模物联设备接入、运行维护提供了一套电力物联操作系统,将有效支撑数字电网广泛连接、全息感知能力提升,拉通源网荷储各环节数据,推动电力工业转型升级,助力“两型”建设。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>
附件清单(如有)	无