

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：2026-006

日期	2026年2月5日、2月6日
投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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	华泰资产研究员蒋领 易方达基金研究员陈开熠 安信基金研究员陈明江 国盛证券研究员赵海楠 国盛证券研究员刘文轩 国联民生证券研究员招莉 华商基金研究员周奥铮 东方红资管基金经理刘中群 东方红资管研究员郑童仁 平安资产分析师张昱 国泰海通证券研究员杨林 国泰海通证券研究员黎雅晴
时间	2026年2月5日—2月6日
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	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.公司非关联业务有明确规划目标了吗？</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。在客户群方面，公司目前已与众多央国企和行业龙头客户</p>

建立了良好的合作关系,后续将加大对战略客户的拓展力度。在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。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;完善非关联业务拓展专项考核激励,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。

2.2025年公司在交通等跨行业领域是否有新的业务突破?

答:2025年公司积极拓展跨行业领域的业务,取得了一定进展。比如在交通领域,公司为中铁十六局、深圳机场、中国交通信息科技集团、中铁十四局、广州白云国际机场等客户,提供数字配用电系统、工业控制“一张网”、智能无纸化会议系统及安全质量监管平台等产品,有效提升交通企业的运营管理效率与安全管控能力。在水务领域,公司为中国南水北调集团水网智慧科技、深圳水务集团、广东粤港供水等客户,提供企业管理数字化系统、电子招采平台及网上营业厅等解决方案,助力水务行业实现数字化转型与服务升级等。

3.国家电网“十五五”期间固定资产投资将达四万亿,南方电网“十五五”规划是否有相关计划?

答:目前南方电网“十五五”规划尚在编制中,公司不掌握相关信息。按照当前官方发布的信息,2026年南方电网固定资产投资将达1800亿元。

4.公司2025年预计营收情况?

答:2025年经营预计情况在招股说明书做了披露。目前公司年报尚在编制中,2025年公司营收情况具体请以公司最终披露的2025年年度报告及审计报告为准。

5.关于“伏羲”主控芯片,目前在配电自动化终端、低压智能开关等已导入哪些场景/覆盖哪些产品线?

答：“伏羲”芯片主要应用产品为电力专用芯片及模组（“伏羲”主控系列芯片、安全系列芯片、北斗系列芯片）等产品。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。

6.“电鸿”物联操作系统目前的开发进展、在网内跨设备类型、跨厂商适配方面进展到什么程度？

答：“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。2025年最新发布了电鸿3.0前瞻版本发布，该版本突破了混合部署、实时内核等关键技术难题。其中混合部署底座的应用使得充电桩、储能等复合型能源终端的硬件资源利用效率得到大幅提升；实时内核和安全总线的强化使得能源生态终端能够快速连接并实现智能联控。

7.微型智能电流传感器的应用场景有哪些？

答：微型智能电气量集成传感器作为“极目”品牌旗下的产品，具有线路电流、电压、设备温度、电流电压谐波实时测量功能。其特点为体积小巧；测量精度高，线性测量范围大且频率响应范围宽；支持无线通信功能并具备本地计算能力，能够在传感器端对数据进行初步处理；可带电安装，既节省时间又保证供电连续性。该传感器成本低廉且运维方便，非常适合大规模部署于配电网现场，对配网设备进行实时监测。

8.公司智能终端/核心板/模组/传感器等硬件相关

	<p>产品，目前在生产制造环节主要采用何种模式（自制、委外、代工）？</p> <p>答：目前在生产制造环节主要采用“核心环节自主研制+非核心环节委外代工”的混合模式。</p>
附件清单(如有)	无