

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：2026-010

日期	2026年5月12日
投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>兴业证券2026年中期投资策略会</u>
参与单位名称及人员姓名	兴业证券2026年中期投资策略会邀请的分析师和投资者
时间	5月12日上午
地点	上海
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><b>1.十五五南网的投资，在数字化软件方向上的投入力度如何？</b></p> <p>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。南方电网在十五五期间的数字化领域、基建及技改领域的投资总规模预计将比十四五期间的投资总规模保持增长。按照当前官方发布的信息，2026年，南方电网公司固定资产投资安排1800亿元，将重点投向新型电力系统建设、战略性新兴产业发展、优质供电服务提升等领域。</p> <p><b>2.今年电鸿系统的推广节奏如何？</b></p> <p>答：2026年，公司将进一步升级“电鸿”系统，强化芯片核心技术研发，推动“电鸿+”软硬件产品产业化应用，优化APP全生命周期策略设计与精细化管理，加速“电鸿”技术能力向电力核心业务领域深度延伸。同时，公司积极围绕“电鸿”物联操作系统培育核心产品，构建产业协同生态，完善营销机制。以公司助</p>

力华润电力的润电鸿生态建设为例,公司在合作中发挥技术赋能、生态运营和标准引领作用,为合作伙伴提供电鸿操作系统适配、开源社区运营及检测认证等支撑。

**3.2025年,“大瓦特”模型调用量是多少?目前算力规模是多少?**

**答:**“大瓦特”模型是公司推出的电力人工智能产品品牌,包含电力行业人工智能平台和系列模型。“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整体方案并实现核心能力跨领域输出,在电力专业任务上性能显著优于通用大模型。截至2025年底,“大瓦特”人工智能创新平台组件在南方电网体系内调用累计破100亿次。目前已建成总算力规模超过3000PFlops,为各业务提供集中训练环境,满足各业务场景下的模型推理需求。

**4.目前落地比较快、应用空间比较多的“大瓦特”模型应用场景?**

**答:**“大瓦特”模型目前以生产应用类模型为主,以用户实际应用需求为驱动,构建相应的智能体落地应用。“大瓦特”模型提供专业的电力知识检索、为输配电缺陷检测、电力调度、电网规划、安监、全电网业务域场景提供专业服务。其中,电力专用NLP大模型底座,用于全网问答类调用;电力专用多模态大模型底座,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。

**5.电碳算协同的商业模式是怎样的?**

**答:**2026年,公司将充分依托“算电协同”政策利好,结合前期业务布局及竞争优势,积极开展电算运营商业模式研究。重点考虑两个方向:一是面向数据中心,提供核心技术解决方案,提升算力用电的可靠性、稳定性与清洁性,助力数据中心综合用能成本最低;二是依托电碳算协同运营平台,面向算力用户,提供电算协同调度、碳排放认证等资源统筹运营服务,助力实现

	<p>算力成本最优。</p> <p><b>6.电碳算协同未来的发展方向？</b></p> <p>答：2025年8月，公司承接建设的电碳算协同运营系统上线发布，该系统可实现电力算力的时空调度，有效降低算力运营成本，聚合算力任务消纳超发绿电。后续，公司将加快电碳算协同关键技术攻关，升级电碳算协同运营系统；同时开展算力设备高效直流供电技术、算力中心全直流高压供电架构研究，不断提升数据中心能源使用效率。</p> <p><b>7.公司的三大数据中心，后续数据中心的建设和运营规模是否会持续扩大？</b></p> <p>答：公司前期已建成三大网级数据中心（棠下电力运维监控中心、南方能源大湾区数字产业基地和南方能源大数据中心）；同时，公司拥有算力投资建设运营服务能力，可提供通用算力与智能算力相关的软硬件产品及算力网络租赁服务。报告期内，数据中心设计运营容量为33MW，截至2025年末上架率达到45%，完成首批自主品牌服务器部署并提供租赁服务，数据中心间网络互联通道容量超过400G；公司将视业务发展情况，按需逐步扩大规模。</p> <p><b>8.分业务结构看，今年公司哪些板块的收入增速较快？</b></p> <p>答：2025年，公司三大业务板块中，电网数字化业务发展迅速，实现营收32.21亿元，同比增长34.85%；企业数字化业务平稳增长，实现营收21.35亿元，同比增长4.91%；数字基础设施业务较快增长，实现营收18.45亿元，同比增长19.78%。2026年，公司三大业务板块预计将保持平稳发展。</p>
附件清单(如有)	无