

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：2026-012

日期	2026年5月27日、5月28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>中信证券、国联民生 2026 年度中期投资策略会</u>
参与单位名称及人员姓名	中信证券、国联民生 2026 年度中期投资策略会邀请的分析师和投资者
时间	2026年5月27日-5月28日
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>1.2026 年公司在电鸿和 AI 方面的研发投入重点方向是什么？</p> <p>答：公司将用好首发上市募投项目资源，进一步筑牢“AI+电鸿”技术底座，深耕价值应用场景。重点包括：</p> <p>一是推进电鸿轻量版系统架构研究，发布电鸿 4.0 版本，开展 AI 入边入端技术研究，打造 AI 视联融合终端等产品新形态；完成新一代低压高速通信技术一体化能力优化、原型机设计与测试验证，推进与电鸿操作系统融合并落地示范应用；构建统一开放的电鸿 APP 平台生态，搭建统一发布平台与运营服务体系。</p> <p>二是从能力组织方式、研发工具链到整体架构进行系统性升级，打造开放共享、便捷高效、技术领先的新一代电力人工智能平台；开展大模型可信可控与多模态能力体系化建设，夯实电力行业大模型应用底座；构建覆盖高质量数据集构建、知识构建与推理等全环节的工</p>

具链；以业务场景为牵引，持续沉淀高质量数据集与领域知识，推动模型迭代优化，为“AI+”业务场景规模化落地提供坚实技术支撑。

**2.公司在“电鸿”生态建设中，目前已吸引多少家产业链上下游合作伙伴？**

**答：**公司发挥央企龙头牵引作用，持续推动开放合作，成立首个行业应用级社区-开放原子电鸿开源社区，吸引超500家产业链厂商加入电鸿生态。

**3.针对“电鸿”生态伙伴的技术赋能、检测认证及利益分配机制是怎样的？**

**答：**技术赋能方面，公司在技术适配环节为生态伙伴提供适配技术支持及验证服务，协助伙伴在现有技术基础上进行必要的适配调整。检测认证层面，相关工作由开放原子电鸿开源社区授权的第三方测评机构开展，各项检测认证均依据社区相关规范标准化执行，相关费用由上述第三方机构按市场化标准收取。

**4.请问公司“极目”传感器未来拓展计划如何？**

**答：**2026年，公司将采用直销+生态合作伙伴等多种业务推广模式，重点面向直流输电线路、特高压换流站，110kV及以上变电站等场景，规模化推广应用输电多物理量集成传感器、±800kV特高压直流量子电流传感器、变电多物理量集成传感器及电力气象多物理量传感器等产品。

**5.公司数据中心业务的商业模式是怎么样的？**

**答：**数据中心（IDC）业务包含集中式数据中心投资建设运营服务、分布式数据中心统一运营平台服务、ICT集成建设、算力投资建设运营服务等，涵盖投资建设（含新建、改造等模式）、运营服务（机柜出租、机位托管等）、运维管理，既参与建设也负责运营。

**6.数字基础设施业务的主要客户是哪些？**

**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。在云数一体基础平台建设运营方面，能满足客户全业

务上云、海量设备物联、全数据融合及人工智能赋能等需求。

**7.公司电碳算协同运营平台目前的建设进度如何?**

**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。目前电碳算协同运营系统已完成新版本的升级,具备对近3000P算力的统一纳管与协同调度能力,已在多个内外部交互场景落地应用。

**8.公司算电协同相关业务有何布局?**

**答:** 2026年,公司将加快电碳算协同关键技术攻关,持续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。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,逐渐实现业务的商业化。

**9.跨行业技术迁移是外部拓展的核心壁垒之一,公司2026年在跨行业拓展方面有哪些具体的投入和规划?**

**答:** 2026年,公司将持续拓展非关联业务,采取“深耕存量、拓展增量”的方式,加大战略客户开发力度,增强主动营销的服务能力,力争新增多家高价值客户,构建多元增长格局。聚焦央企集团总部、央企数科公司、省属能源集团及产业生态伙伴等关键客户,提供差异化服务方案。同时,重点推进电鸿的生态共建、标准引领和标杆项目打造等泛行业推广,以标杆项目为牵引推进数字新能源、国产ERP及人工智能应用等核心产品和技术向非关联市场推广落地、跨界赋能。

**10.公司一季度实现高增长,主要是哪些因素驱动?公司预计2026年三大业务板块的具体收入增速目标分别是多少?**

**答:** 公司一季度营业收入较上年同期增长77.79%。

	<p>一季度公司业绩实现高增长,主要是由于客户投资进度加快导致阶段性增长,多个重点项目在本期验收。2025年,公司三大业务板块中,电网数字化业务实现营收32.21亿元,同比增长34.85%;企业数字化业务实现营收21.35亿元,同比增长4.91%;数字基础设施业务实现营收18.45亿元,同比增长19.78%。2026年,公司三大业务板块收入的增速预计将保持平稳。</p>
附件清单(如有)	无