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：2026-021

日期	2026 年 11 月 10 日-11 月 11 日
投资者关系活动类别	☑特定对象调研　　□分析师会议 □媒体采访　　□业绩说明会 □新闻发布会　　□路演活动 □现场参观 ☑其他中信建投证券 2027 年度资本市场策略会；国联民生证券、国寿资产调研
参与单位名称及人员姓名	中信建投证券分析师张敏 上海慎知资产高级研究员刘越 新华资产计算机研究员张喜贺 宏道投资研究员曹青骊 国联民生证券分析师郭新宇 中国人寿资产管理有限公司曹阳 中国人寿资产管理有限公司孙聪
时间	2026 年 11 月 10 日-11 月 11 日
地点	北京
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	**1.公司目前在发展各业务板块上有什么举措？** **答：**在双碳目标与数字中国战略双重驱动下，电力数字化行业迎来快速发展。目前，公司在数字电网核心领域持续强化技术研发与产品创新，聚焦电网智能化、数字化核心场景优化解决方案。在企业数字化领域注重技术框架的沉淀与产品标准化输出，深耕重点行业数字化场景，不断提升产品与服务能力。在数字基础设施核心领域持续加大技术创新与市场拓展力度，积极推进网络、数据中心等相关业务落地。 **2.公司对南方电网体系外市场的拓展如何规划？**

	答：公司将持续推进非关联业务布局，将产品和服务拓展至众多国央企和行业龙头企业。重点围绕数字新能源、人工智能、数据管理及应用等领域，依托成熟的数字化底座、行业实施经验与技术团队，加速核心能力向外赋能。坚持以场景牵引、标杆先行，在重点领域打造可复制、可推广的示范项目，依托标杆效应撬动市场拓展；同步联动产业链伙伴，整合技术、方案、场景资源，构建多行业协同互补的数字生态，持续拓展非关联业务市场。 **3.电鸿和 AI 未来将如何实现规模化商业落地？** **答：**公司在电鸿生态与 AI 平台方面已具备规模化基础。目前，电鸿生态伙伴已超 600 家，落地覆盖发输变配用等领域，截至 2026 年上半年，电鸿系列产品在南方电网各领域应用达到 14 万余套。继助力华润电力打造开源电鸿首个企业发行版后，目前正同步推动其他央国企基于开源电鸿共建企业发行版，让电鸿底座在更多能源场景落地验证。公司自主研发的人工智能创新平台组件调用累计突破 240 亿次，Token 累计供给超 1400 亿。公司正以智能体产品建设、专业功能模块交付、系统集成及技术服务等方式推动业务落地，并探索“标准化产品+场景化定制+持续运营服务”的业务模式。 **4.公司 2026 年前三季度收入保持较快增长，但三季度单季增速明显放缓，全年业绩实现节奏如何？** **答：**公司营业收入受客户项目建设和验收周期影响，2026 年上半年度，公司客户加快投资进度，项目验收增加，收入同比增长 42.37%；第三季度验收进度趋于平稳，收入同比增速放缓。从全年业绩实现节奏来看，公司业务主要受项目复杂程度影响，季节性特征较为明显，项目多集中在第四季度验收及收入确认。公司将持续推进项目管控，常态化盘点在手项目，全力推动具备条件的项目按期交付。 **5.目前公司支撑建设的南方能源行业可信数据空间进展如何？** **答：**公司支撑建设运营的南方能源行业可信数据

	空间入选国家数据局可信数据空间创新发展试点、第二批国家数据基础设施建设先行先试名单（能源电力领域）以及国资央企领域可信数据空间建设试点，已吸引762家生态主体入驻，落地32个重点应用场景，上线数据产品409个。今年以来，成功发布可信数据空间2.0，7月通过中国信通院“可信数据空间可信能力系列测评”，成为全国首批获权威认证的行业级可信数据空间。未来，公司将持续关注国家数据要素市场建设机遇，发挥自身在能源行业可信数据空间、数据要素流通等领域的优势。
附件清单（如有）	无