

南方电网电力科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：南网科技

证券代码：688248

编号：2024-006

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（策略会）
时间	2024年5月24日（周五）上午 10:00-11:00	
地点	广州市粤电大厦	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：赵子艺先生 研究院院长、新型电力系统研究所所长：张延旭先生 证券投资部（董事会办公室）：潘璠女士	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 《电力市场运行规则》2024版和2005版相比有哪些变化？对公司可能会有哪些影响？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。新规则丰富了市场主体和交易类型，随着市场主体在市场规则下探索更多场景和商业模式，公司将能提供更丰富的产品与服务，进一步扩大市场。新型经营主体如储能企业和虚拟电厂等能为公司带来更多的市场机会，公司的业务、产品及技术布局正积极面向储能等关键业务领域。感谢您的关注。</p> <p>2. 目前电力交易进展如何？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。在2023年底，广东电力现货市场已转入正式运行。据统计，2023年，储能参与现货日前市</p>	

场累计充电电量超过 1200 万千瓦时，放电电量超过 1000 万千瓦时。此外，经营主体也在不断丰富，目前已经参与市场的包括：煤电、气电、核电、新能源、新型储能以及工商业用户等，截至 2023 年底，广东进入电力市场的主体共计 7.94 万家。感谢您的关注。

3. 源网荷储业务目前在南网的进展？

答：尊敬的投资者，您好。首先，公司正在关注配电网的源网荷储业务，凭借对电网用户的丰富经验，公司面向配电网安全可靠运行、新能源消纳等需求，提供配电源网荷储智慧联动整体解决方案。此外，公司还针对园区级非电网用户，如园区、工厂等，提供源网荷储一体化解决方案，包括各类智能终端和平台软件等。感谢您的关注。

4. 公司目前有没有出海的项目规划？

答：尊敬的投资者，您好。公司依托南网国际公司海外地区的市场竞争力和影响力，积极开展合作，推进业务走向海外市场。公司过往海外项目主要为电源侧试验检测及调试服务，包括对常规火电机组的检测和调试，机组安全运维、技术监督等服务。感谢您的关注。

5. 公司对于 2024 年目前是否有预期和指引？

答：尊敬的投资者，您好。公司上市至今，营业收入复合增长率超过 35%、归母净利润复合增长率超过 40%，实现了经营业绩可持续、高质量的增长。公司在去年六月份完成了地方龙头企业贵州创星和广西桂能两家子公司的收购，今年是收购后的第一个完整年度，公司在两家子公司的经营管控、市场赋

能和业务协同等方面将会有更加系统的谋划和布局,有望进一步提升其对广东省外业务的贡献力度。未来公司将持续聚焦主营业务,做大做强储能、试验检测、电力设备等优势业务,以更好的业绩回报广大投资者。感谢您的关注。

6. 2023 年试验测试及调试服务突然加速增长的原因?

答: 尊敬的投资者, 您好。在试验检测业务方面, 公司去年收购了贵州创星和广西桂能两家子公司, 这两家公司都是所在省份电力试验检测龙头企业, 今年是收购后的第一个完整年度, 公司在两家子公司的经营管控、市场赋能和业务协同等方面将会有更加系统的谋划和布局, 有望进一步提升其对广东省外业务的贡献力度。此外, 公司近期发布“关于筹划收购广州市汇能实业投资有限公司控制权暨关联交易的提示性公告”, 汇能实业下属的粤能电力公司与南网科技公司在试验检测业务上具有协同效应, 收购后有利于公司进一步实现专业化整合, 做强做优做大优势业务, 从一家省级的试验检测公司迅速成长为区域级的试验检测机构, 人员力量、综合实力等方面大大增强。

新建火电机组检测调试和并网测试业务, 2022 年核准的新建火电机组项目预计将会陆续进入调试阶段, 该项业务会在 2024 年下半年和 2025 年逐步放量; 关于火电机组灵活性改造业务, 根据监管部门十四五期间关于火电机组灵活性改造的规划, 灵活性改造将从试点阶段进入推广实施阶段。总体来说, 试验检测行业在新能源和传统火电领域的需求将受到国家政策、市场发展趋势、技术进步等多方面因素的推动, 呈现出稳定增

长的态势,公司也会把握市场机遇,积极拓展业务,力争有更好的表现。感谢您的关注。

7. 目前南网在储能这块的规划? 公司在储能这块的预期订单和毛利情况?

答: 尊敬的投资者, 您好。储能业务方面, 公司今年有望继续保持业务收入和利润贡献高速增长, 主要基于以下几个原因, 一是公司储能业务在手订单充足。截止 2023 年末, 储能业务在手订单规模超过 8 亿元, 该批订单将大部分在本年度完成履约。二是储能行业投资热度持续景气。根据公开报道和行业预测信息, 2024 年一季度国内新型储能的备案规模、招标规模和并网规模持续维持高速增长, 储能业务市场整体份额将不断扩大, 公司将全力争取把握行业发展机遇, 不断扩大业务规模。三是储能业务毛利率有望维持在合理水平。公司储能项目盈利管控策略有所成效, 今年将继续巩固相关管控措施。综合考虑行业发展和竞争趋势, 未来公司将以巩固优势、有序拓展、质量优先作为业务经营策略, 通过加强承接业务前的风险评估和经济测算, 确保毛利率维持在合理水平; 并持续加强储能产品的安全性和系统性能, 为客户提供高质量的产品及服务, 持续提升行业市场竞争力。感谢您的关注。

8. 丝路 InOS 目前的进展, 生态建设以及系列产品的研发情况?

答: 尊敬的投资者, 您好。丝路 InOS 初步构建由 40 余家行业整机制造企业、上游芯片、高校、科研机构的“产-学-研-用”生态体系, 现场批量应用负荷识别、拓扑识别等 APP, 正

在开发光伏调控 APP、充电桩柔性调控 APP，扩展分布式新能源接入、充电桩柔性调控等应用场景；公司基于“丝路 InOS”系统的新一代量测设备形成南网标准，丝路 InOS 已应用于新型电表、终端、量测开关、分支监测装置、通信模块等产品。

9. 丝路 InOS 目前有哪些具体的落地项目？在南方电网以及国网拓展的情况如何？

答：尊敬的投资者，您好。丝路智能量测解决方案在南网区域广东、广西、云南、贵州、海南五省等地全面应用，支撑建成覆盖超百万用户的新一代智能量测示范区；丝路核心设备支撑广东电网、深圳供电局新型负荷管理系统建设。同时积极探索分布式能源调度、车网互动等新型应用场景，并争取在国网拓展落地。感谢您的关注。

10. 机器人及无人机的产品进展和项目落地情况？这块在国网的渗透率不高，在南网是什么情况？

答：尊敬的投资者，您好。公司“慧眼”无人化巡检技术已实现了行业领跑，相关产品已建成国内电力能源领域最大规模的低空巡检系统，遍布广西、贵州、江苏等省共 30 余座城市、主配网线路 28 万公里、变电站 2000 余座，全面支撑电网输变配联合巡检示范项目，并成功推广到市政、交警等行业用户，“交警慧眼”系统已经通过了公安部交通安全产品质量监督检测中心的权威认证。去年公司的无人机业务成功在湖北和江苏两个省开展了试点应用，完成了国家电网首例变电站内无人机精细巡检项目。公司研发的室内轻量化智能巡检机器人，累计在广东、广西、湖北共 13 地市试点应用。

未来,随着国家加大低空经济的发展支持力度,公司将努力把握无人机行业发展的重大机遇,力争进一步扩大无人机技术在电力智能巡检、轨道交通、市政建设等领域的应用范围 and 市场份额,为公司带来新的增长动力。感谢您的关注。

11. 智能设备这块的毛利率优化一直比较明显,原因是? 深挖成本潜力,提高项目毛利水平。

答:尊敬的投资者,您好。公司多年来践行提质增效,提出了多项提升项目毛利率的措施。一是优化最低直接毛利率控制标准。根据历史直接毛利水平和业务发展情况,修订并发布公司最低直接毛利率控制标准。严格按控制标准进行项目承接管理,毛利率低于最低毛利率控制标准的项目原则上不承接。二是持续优化项目直接毛利管控工作。编制《公司经营项目直接毛利率管控细则》,按照 PDCA 管控思路,优化标准制定-过程监控-偏差管理-改善改进四个方面,引导各项管控工作有序开展,不断提升管控效果。三是修订采购管理策略,优化采购模式及评审规则,进一步深化底层供应链建设与技术质量前提下的价格导向。四是构建产品成本模型,开展主营产品成本分析,基于成本分析推进生产供应模式改进与降本增效。感谢您的关注。

兴业证券: 蒋佳霖、张旭光
鹏华基金: 曾稳钢、李韵怡
中国人保资管: 冯骏、田垒
上海磐厚: 顾圣英、胡建芳
峰岚资产: 蔡荣转
工商银行: 曹莹菲
碧云银霞: 陈超俊
国泰基金: 陈凌暉
淳厚基金: 陈文

参与单位名称

华富基金：傅晟
海通证券：黄晓明
上海东方证券：蒋蛟龙
中银理财：李安心
国华兴益资管：李灿
懿德财富：李聪
信达澳银基金：李琳娜
中国国际金融：李蒙
泰信基金：李其东
苏州龙远投资：李声农
诺安基金：李玉良、张强
东莞证券：李志敏
金鹰基金：梁梓颖
渤海人保：刘冬
中海基金：刘俊
淡水泉投资：刘晓雨
民生加银基金：柳世庆
弘毅远方基金：马佳
上投摩根基金：倪权生、王丽军
龙航资产：沈振华、颜孝坤
华泰柏瑞基金：盛豪
银华基金：石磊
德邦基金：史彬
大成基金：孙丹
立本资本：孙昊
明世伙伴：孙勇
华安基金：王春
泓德基金：王克玉
上海高盛商厦：王圣杰
广发基金：王颂
建信养老金：王新艳
汇丰晋信基金：韦钰
太平基金：魏志羽
西部利得基金：吴星煜
易同投资：邢晓迪
正圆基金：熊小铭
百年保险资管：许娟娟
香港惠理基金：许汪洋

	<p> 浙商证券：许运凯 兴业基金：姚明昊 翎展私募：禹军 银河证券：张宸 上海巴沃：张春 中邮创业：张腾 幸福人保：张王越 合众资管：张文鹏 泰达宏利：张勋 汇华理财：张运昌 万和证券：赵维卿 上海途灵资管：赵梓峰 国泰证券：郑宗杰 鲍尔赛嘉（上海）资管：周俊恺 上海盟洋资管：祝天骄 朱雀基金：赵士林 太平养老保险：张浩 开源资管：王炳辉 中邮人保：朱战宇 Octo Rivers Asset Management (HK) Limited: 胡金戈 </p>
日期	2024年5月24日