

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：2024-002

投资者关系活动类别	<input 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 type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 投资者交流会 <input type="checkbox"/> 其他（策略会）
时间	2024年4月9日（周二）	
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 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. 公司去年储能技术服务业务实现了较快的增长，请问今年储能业务的规划是怎样的？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。公司2023年储能业务收入7.26亿元，同比增长123%，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，参考过往项目履约经验，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，今年国内新型储能的备案规模、招标规模和并网规模有望持续维持高速增长，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。2023年公司储能业务毛利率为14.69%，同比上涨3个百分点，盈利管控策略有所成效，</p>	

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。

2. 公司智能配用电业务去年实现了比较高的一个增速,请问今年智能配用电业务整体规划和发展趋势是怎么样的?

答:尊敬的投资者,您好。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”系统及核心模组收入大幅增长。在新型电力系统和数字电网大背景下,电力行业对中低压配电设备的集成程度和智能化程度提出了更高的要求,配用电设备发展前景十分广阔,同时,电网公司也在逐步加大配网和配用电智能化建设等领域的投资力度,“丝路 InOS”系列智能配用电产品,特别是新一代智能电表的相关产品,将有望持续扩大应用推广。

3. 公司去年广东省外的收入规模有非常明显的增长,毛利率也有近4个点的提升,请问公司在省外业务拓展方面做了哪些重点布局,今年省外业务拓展计划是怎样的?

答:尊敬的投资者,您好。公司去年下半年完成了贵州创星和广西桂能两家子公司的收购,两家公司主要从事毛利较高的试验检测业务,因此去年广东省外业务的收入规模和毛利率均得到明显的提升。今年是收购后的第一个完整年度,公司在两家子公司的业绩筹划、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,也将进一步提升其对公司广东省外业务

的贡献力度。此外，近年来公司一直在积极拓展广东省外以及国网区域市场的相关业务，取得了一定的业绩和成效。2023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，完成国网首例变电站内无人机精细巡检项目；智能监测业务拳头产品首次中标广西电网框架项目。

未来，公司将深耕广东区域市场，全面覆盖南网区域市场，稳步开拓国网区域市场，持续加大市场开拓的力度，做强做优经营业绩。

4. 请问新能源以及传统火电试验检测的行业需求怎么展望？因为从传统能源来看，南方区域尤其是广东地区，前两年的火电和气电的核准量是不错的。

答：尊敬的投资者，您好。在新能源试验检测及服务方面，公司长期开展海上风电等新能源场站工程调试业务，风电等新能源“机组级-场站级”全链条并网现场测试和仿真试验业务，新能源试验检测领域技术积累丰富。从政策层面来看，广东省及部分地区相继出台相关政策及规划，装机容量持续提升，海上风电机组大型化趋势明显，对风机并网性能检测等环节提出了更高的设备和技术要求，因此海上风电检测及调试市场需求巨大，行业前景广阔。火电试验检测方面，2023年公司完成国内首台套三菱9H燃机、超超临界1000MW二次再热机组调试，成功实施了区域首个火电机组灵活性改造项目。

市场展望重点关注两个变化，一是新建火电机组的检测调试和并网测试业务，2022年批复的新建火电机组项目预计将会陆续进入调试阶段，该项业务将会在2024年下半年和2025年逐步放量；二是火电机组灵活性改造业务，按照监管部门十四

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。

5. 请问公司去年储能业务毛利有所增长，是因为并网测试项目占比提升，还是其他原因呢？

答：尊敬的投资者，您好。公司去年储能业务毛利率提升主要是去年形成收入的储能系统集成、EPC 项目毛利相对较高的原因。储能并网测试业务毛利较高，但业务占比较小，对整体业务的毛利率影响不大。

6. 请问公司智能配用电业务毛利率提升的原因是什么？

答：尊敬的投资者，您好。这块业务去年毛利率提升了 8 个百分点，主要是公司自主研发的系统及核心模块的收入占比提升，对应产品的毛利率较高。此外，公司相关产品在研发迭代过程中，不断推进成本优化管控，目前已基本实现芯片及核心元器件的全面国产化。展望今年，智能配用电业务板块毛利水平仍有望维持在去年的同等水平。

7. 公司去年无人机业务稍微有些下滑？想请教一下关于无人机业务如何看待，后续发展如何？

答：尊敬的投资者，您好。2023 年，公司机器人及无人机业务克服了上半年业务同比下降超过 40% 的不利影响，在下半年发力追赶，全年实现收入 2.75 亿元，同比小幅下降，主要原因为核心客户采购周期调整，整体采购规模下降。经过近几年的应用推广，公司“慧眼”无人化巡检技术实现行业领跑，产品已建成国内电力能源领域最大规模的低空巡检系统，覆盖站点超过 3000 座，完成国网首例变电站内无人机精细巡检项目，全面支撑南方电网输变配联合巡检示范项目，并成功推广应用

	<p>到市政、交警等行业用户。随着国家在低空经济领域的政策落地及应用布局，公司的无人机业务在电力智能巡检、轨道交通、市政建设等领域都会有更好的发展。</p>
<p>参与单位名称</p>	<p>华福证券：李杨玲、魏征宇、范笑男、汪磊、郑洋、郭文杰 中信证券：贾玉潇、厉多伊、李子硕、许文荣、汪浩 长江证券：王晓振、胡加琪、袁澎、司鸿历 中泰证券：刘一哲、徐梦超、郭琳 东方证券：崔洋、严东、林煜 国信证券：王晓声、杜杨、闵晓平 浙商证券：曹宇、陈明雨、翁晋翀 中信建投：雷云泽、黄鹏、王嘉昊 方正证券：景柄维、唐叶 国金证券：孟灿、陈矣骄 国联证券：梁丰铄、贾瑞琪 国泰君安：伍巍、周奥铮 华创证券：柘雨函、魏宗 华泰证券：邵梓洋、戚腾元 开源证券：周磊、王炳辉 民生证券：林誉韬、许浚哲 天风证券：王屿熙、吴佩琳 西部证券：王渝、李远剑 中国国际金融：曲昊源、卿家诚 中邮证券：贾佳宇、杨帅波 东北证券：吴雨萌 财通证券：田梦贤 德邦证券：李天帅 东海证券：赵敏敏 东吴证券：司鑫尧 广发证券：高翔 国海证券：王刚 国盛证券：魏燕英</p>

国投证券：温晨阳
海通证券：刘蓬勃
红塔证券：李艳廷
华安证券：傅晓焯
华金证券：宋辰超
华西证券：王涵
汇丰前海：王敦
南京证券：张儒成
平安证券：聂潇
首创证券：董海军
太平洋证券：武香婷
万和证券：马聪
西南证券：汪翌雯
信达证券：曾一赞
野村东方国际：徐也清
英大证券：孙超
中国银河：黄林
中航证券：向正富
中银国际：许怡然
东兴基金：孙义丽、周昊
朱雀基金：陈亚博、赵士林
国寿安保：高志鹏
华宝基金：普淞锐
南方基金：何欣冉
泉果基金：张希坤
易米基金：孙会东
昊泽致远：王金帅、于航
百达世瑞：许汪洋
北京诚旻：尹竞超
北京鸿道：柴骏临
北京清和泉：傅翔

福建红移：戴文
广东正圆：熊小铭
广州航长：麦浩明
海南君阳：张春龙
红杉资本股权：闫慧辰
鸿运资本：张丽青
晋江和铭：王希
晋江市晨翰：游文坚
明世伙伴：孙勇
厦门观升：陈霖
上海常春藤：陈雯雯
上海晨燕：滕兆杰
上海巨曦：林娟
上海瀚伦：汪帅
上海和谐汇一：孙纯鹏
上海嘉世：李其东
上海泾溪：柯伟
上海老友：陈恺
上海莽荒：庄峥嵘
上海茂典：陈赢
上海明河：姜宇帆
上海世诚：邹文俊
上海五聚：王鑫
上海汐泰：黄泽阳
上海信鱼：李霖
上海于翼：王渊
上海真滢：李莹
创富兆业：刘姝仪
深圳锦洋：李福才
前海华杉：申玉婷
红石榴资本：何英

宏盛鹏达：尹杰
深圳坤厚：任万里
前海安康：董婉仪
前海唐融：杨志煜
睿德信资本：肖斌
尚诚资本：黄向前
西安瀑布：孙左君
远信(珠海)：周阳
浙江美浓：宣震
征金资本：谢丰
郑州云杉：李晟
中保投资：王纪斌
逐光私募：王坚
中邮人寿：朱战宇
中国人寿：洪奕昕
中意资产：臧怡
中荷人寿：熊英
建信保险：杨晨
工银安盛人寿：甘晓瑶
中英人寿：黄翊鸣
信泰人寿：刘跃
上海证券：赵斌
富兰克林邓普顿：饶呈方
深圳丞毅：胡亚男
众为资本：王霖
苏州龙远：李声农
深圳三杰义：王威
诺铂远信：陈生坤
浙江米仓：管晶鑫
中移资本：史玉磊
三峡资本：王彦楠

	象屿金象：张正阳 上海展向：袁绍 汇正财经：顾元中 广发证券资产：柯昶旭 建信养老金：李平祝 平安银行：罗文 群益证券投资：洪玉婷 摩根士丹利：于建钰、林陳悦亞 JK：任蕙 宁远资本：周伟辉 富瑞金融：叶焱 三星資產運用：黃誠虎 海通国际：David Dai MARCO POLO PURE ASSET：黃晨 Antipodes：Alice Wang
日期	2024 年 4 月 9 日