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：2026-004

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（需文字说明）
参与单位名称	天风证券、浙商证券、国海证券、兴业证券、中信建投、财通证券、广发证券、国盛证券、兴全基金、中银基金、朱雀基金、建信保险资管、弘毅远方基金、财通资管、上海信托、方正富国基金、上海金恩投资、上海卜筑基金、高盛资管、东吴基金、东方红、润义投资、瑞银基金、尚颀资本、浦银安盛、民沛资产、广州基金业协会、广东恒健投资控股、广州金控基金、广州白云金科控股、广州南粤基金、国泰海通、万联证券、太平洋证券、广东粲茂基金、广州明玥基金、广州瀚沅基金、广州瑞民基金、广州一丰私募基金、广东大兴华旗资产、个人投资者
时间	2026 年 5 月 8 日-21 日
地点	广州、上海、深圳、杭州
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：赵子艺先生 证券事务代表：李方勇先生
投资者关系活动主要内容介绍	**1.请问公司一季度营收和利润下降的原因。** 答：公司 2026 年一季度营收 4.45 亿元，同比下降 12.66%，归母净利润 4932 万元，同比下降 13.38%。营收下降的主要原因是公司储能系统技术服务板块收入大幅下降，2026 年一季度受履约进度影响，储能业务板块营收 1,805.91 万元，同比下降 83.71%，营收下降引发利润也同比下降。目前公司储能业务订单充足，后续公司将持续强化履约进度管控。感谢您的关注。

	2.请介绍一下公司的主要客户？ 答：南网科技的主要客户包含南方电网公司及南网系统内企业、大型发电企业等，具体详见公司2025年度报告。感谢您的关注。 **3.公司2025年度报告显示公司应收账款同比增长，是否会有回款风险？** 答：2025年公司应收账款较上年末增长28.25%。公司的客户主要为电网客户和大型发电企业，客户拥有较高的资信和还款能力，应收账款坏账的风险较低。但若宏观经济或行业发展出现系统性风险，导致公司主要客户发生经营困难或者与公司合作关系出现不利状况，可能导致回款周期增加甚至无法收回货款，进而对公司经营产生不利影响。感谢您的关注。 **4.请问公司未来在海外业务如何布局？** 答：南网科技高度重视海外业务的布局和发展，2025年公司设立国际业务发展部，公司将瞄准海外市场，按照融通港澳、深耕澜湄、扎根拉美、开拓欧洲、加强中亚、西亚、谋划非洲的总体策略，依托南网国际、南网澜湄公司现有海外资源及南网境外参控股项目优势，乘船出海快速切入目标市场；联合国家新型储能创新中心，协同产业链上下游合作伙伴资源抱团出海，打造生态化合作网络，形成规模效应；深耕海外造船出海，建立海外根据地，以点带面辐射目标区域，适配海外需求研发相关产品并提供定制化服务，逐步拓宽海外业务市场。感谢您的关注。 **5.公司如何应对碳酸锂及电芯涨价对公司储能业务毛利率的影响？** **答：**今年以来，碳酸锂价格持续上涨，导致电芯价格也跟随上涨，且处于供不应求的状态，这对公司储能业务的毛利率管控带来了挑战，公司将从以下几个方面开展储能毛利率管控：（1）与一些长期合作、重点合作的电芯厂家，建立更加紧密的合作关系，力争获得较好的电芯供应价格和稳定的供货。（2）采用电芯价格与项目价格联动的机制来签订项目合同，进而规避电芯价格波动对毛利率大幅波动的影响。（3）持续加大储能技术的研发投入，加快开发适配大容量电芯的储能系统，不断提升核心竞争力，进一步降低储能系统成本。（4）集中优势资源进一步做

	大做强储能业务，提升行业话语权，进而获得产业链上下游客户好的议价权。感谢您的关注。 **6.请问贵司在算电协同领域有哪些业务布局?** 答：公司深度布局算电协同领域，在电力电子、储能系统、源网荷储联动三大核心赛道具备先发技术优势和产业化布局。电力电子领域，公司牵头国家重点研发计划，攻克碳化硅电力电子变换技术，形成功率器件到装置全链条能力，为算力中心实现了高效的绿色电力供应方案，相关装备已在多省规模化落地。储能领域，自研兆瓦级构网型储能系统，具备电压频率支撑、强过载能力，已在多个储能项目示范应用，首创“市电+储能”供电新模式，适配算力中心供电保障需求。源网荷储方面，搭建智慧联动与虚拟电厂平台，聚合灵活负荷超 500 兆瓦，可支撑算力中心参与电网优化调度，实现能源与算力双向赋能。公司将持续抢抓算电协同发展机遇，拓展市场空间。感谢您的关注。 **7.请问贵司的电力电子产品及业务主要包含哪些？** 答：南网科技自主开发了一系列电力电子产品，包含直流配用电装置（如碳化硅柔直调压装置、柔性互联装置、电力电子变压器 SST 等）、储能变流器装备（包括构网型储能 PCS）以及柔性配电网整体解决方案，已形成完整的自主研发产品体系。感谢您的关注。 **8.请问公司股权无偿划转进展如何？** 答：2025 年 10 月 22 日公司披露了《关于国有股份无偿划转暨控股股东拟发生变更的提示性公告》，相关工作正在积极推进中，如有进展将按照监管规定及时披露。感谢您的关注。
附件清单 （如有）	无
日期	2026-5-22