

证券代码：301162

证券简称：国能日新

国能日新科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-011

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（反路演活动）
参与单位名称	详见附件清单
时间	2025 年 8 月 25 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 赵楠女士 财务总监 啜美娜女士 证券事务代表 池雨坤先生
投资者关系活动主要内容介绍	关于 2025 年半年度报告整体情况介绍 报告期内，公司坚持技术创新和产品研发，不断提升以功率预测产品为核心的主营业务产品能力及服务水平，稳固领先市场地位。受益于新能源整体装机规模快速增长及分布式“四可”管理要求带来的新增市场机会等积极因素影响，公司主要产品的市场景气度较高。2025 年上半年，公司实现营业收入 3.21 亿元，同比增长 43.15%；实现归属于上市公司股东的净利润 4,597.32 万元，同比增长 32.48%；归属于上市公司股东的扣非净利润 4,348.46 万元，同比增长 53.52%。公司业务主要经营成果如下： 1、新能源发电功率预测：受益于新能源装机高景气度，尤其是分布式功率预测管理要求的普及，公司功率预测业务收入及服务规模均呈现快速增长。报告期内，公司功率预测业务实现营业收入 2.05 亿元，同比增长 55%，该业务收入占比约 64%，业务综合毛利率 61.58%。 受益于国家能源局陆续发布的《分布式光伏发电开发建设管理办法》、《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》等政策中关键时间节点的划断安排等因素影响，新能源装机行业

	迎来“抢装潮”的同时，伴随着全国各主要省份电网陆续发布要求新建分布式工商业电站具备功率预测功能要求的普及，公司功率预测产品市场需求提升明显。受到前述市场需求的拉动，公司功率预测服务规模明显提升：服务电站数量在 2024 年 4,345 家的基础上，报告期内净新增电站用户数量高达 1,116 家，服务电站净增数量远超往年历史同期水平。截至 2025 年半年度，公司功率预测服务的新能源电站数量已增至 5,461 家。此外，公司依旧保持优异的客户续费率，功率预测服务费规模持续良好增长态势。 2、新能源并网智能控制：报告期内，公司并网控制业务实现营业收入 5,102 万元，同比下降约 5%，该业务收入占比约 16%，业务毛利 58.44%，较去年同期增长约 8%。 集中式控制产品方面，受益于新增装机市场较高的景气度，相关产品项目数量保持良好增长，但报告期内公司与客户协商将快频类产品报价中由公司承担的相关检测报告费用部分剔除，在提升产品毛利的同时也导致该产品售价下降，因此对相关收入规模形成一定影响。分布式控制产品方面，受益于报告期内各省份分布式“四可”管理要求的正式普及，公司分布式并网融合终端产品市场需求较为旺盛，为控制类产品带来收入增量。未来随着分布式“四可”管理要求渗透率的提升，将有望保持快速增长。 3、电网新能源管理系统：探索“人工智能+新能源管理”，助力各层级电网新能源精细化管理。报告期内，受项目验收进度影响，电网业务收入约 836 万元，较去年同期下降约 36%。按照该业务惯例，电网业务将于四季度集中进行项目交付及确收，公司将持续保持关注并积极推广相关业务。 4、创新业务：在我国持续推进新型电力系统建设及电力市场化改革的浪潮下，公司深入打造新能源电力管理“源网荷储”一体化服务体系，布局电力交易、储能智慧能量管理、虚拟电厂、微电网能源管理四个创新业务方向。在此过程中，公司逐步将人工智能技术与创新业务场景，尤其是与电力交易业务相结合，持续优化资产运营策略以契合未来
--	---

	市场需求痛点。报告期内，公司创新业务（包含电力交易、储能能量管理系统、虚拟电厂及微电网能源管理系统）合计实现收入规模 1,616.44 万元，同比增长约 2%。 特别在电力交易方面，国家能源局在报告期内陆续发布了“136 号文及 394 号文”等重磅文件，各省份电力现货市场将逐步进入正式运行阶段。截至报告期末，山西、广东、甘肃、山东、蒙西和湖北的电力现货市场已转入正式运行阶段。与此同时，安徽、浙江、陕西、河北南网、辽宁、广西、贵州、云南、海南等省份均开展了不间断结算试运行。而且逐渐有更多省份相继发布了 136 号文的配套细则或征求意见稿，电力市场化推进迎来了政策集中期。公司未来将密切跟进各省份市场进展推进产品研发及市场推广等相关工作。 另外，公司在其他创新业务如储能智慧能量管理、微电网能源管理、虚拟电厂等方面以市场需求为导向，结合公司在数据及运营策略的底蕴，对产品做持续迭代完善及市场推广工作。 5、资产运营方面，公司通过全资子公司日新鸿晟智慧能源（上海）有限公司及其下属各项目公司开展分布式光伏、工商业储能的投建运营或代运营业务。报告期内，日新鸿晟电站运营的收入规模已达 3,263.38 万元，同比实现超 6 倍以上增长，净利润亦首次转正，意味着公司资产运营业务已步入正轨并贡献利润。作为公司负荷侧资产运营战略的实施主体，日新鸿晟一方面将通过收购、自建等方式，持续落地电站项目，在取得良好收益的同时，持续优化运营策略；另一方面，日新鸿晟将持续拓展负荷侧运营业务范围至售电侧场景，并在报告期内已完成上海、冀北、山东、宁夏等区域售电资质申请工作。 6、研发投入方面，公司报告期内研发投入占营业收入比例为 16.4%，研发方向上，重点集中于分布式“四可”相关产品、电力交易、虚拟电厂及微电网及研发中心“人工智能大模型”等方向。研发成果方面，报告期内公司发布了“旷冥”大模型 2.0 版本，全面优化模型技术、稳定性和整体性能。根据公司对比不同版本的数据测试，在部分区域风光功率预测的精度，新版本能比旧版本模型，在精度上提升了 1-1.5%。此外，截至
--	---

	2025 年 6 月 30 日，公司已累计取得发明专利 108 项，软件著作权 131 项。 投资者问答交流环节 1、报告期内，公司功率预测业务收入增速良好，请问全年的电站拓展目标是否调整？ 答：伴随着新能源装机规模快速提升、分布式电站功率预测相关要求的发布，新能源功率预测业务市场需求明显提升。报告期内，公司净新增功率预测电站用户数量达 1,116 家，较 2024 年底服务规模增速达 26%，服务电站净增数量远超往年历史同期水平。截至 2025 年半年度，公司功率预测服务的新能源电站数量增至 5,461 家。功率预测市场拓展情况符合公司预期，未来公司将持续跟进客户需求变化情况，以期进一步扩大新能源电站客户服务规模及行业市占率。截至目前公司暂未调整电站拓展目标。 2、请介绍 2025 年以来分布式光伏功率预测相关政策发布情况及市场需求变化情况。 答：分布式光伏逐年增长的并网规模，对于电网在潮流流向和电能质量方面造成较大影响，根据 2025 年 1 月 17 日国家能源局发布的《分布式光伏发电开发建设管理办法》正式稿，明确提到分布式新能源未来“可观、可测、可调、可控”的“四可”管理要求，未来实施需以各省份电网正式发布的具体要求为准。截至目前，部分新建分布式工商业电站“四可”功能配置要求已在全国各主要省份陆续发布，存量分布式电站“四可”功能改造以各省份后续发布的正式改造文件或通知为准。这使得公司功率预测业务服务电站中新增分布式光伏类客户，成为报告期内拉动公司服务电站规模增长的重要来源。 3、请简要介绍在“四可”管理要求下，存量分布式电站的改造情况。 答：根据国家能源局于 2024 年 10 月发布的《关于提升新能源和新型并
--	---

	网主体涉网安全能力服务新型电力系统高质量发展的通知》，明确提及分布式光伏发电项目应当实现“可观、可测、可调、可控”，以保障分布式光伏发电高效可靠利用和电力系统安全稳定运行，2025 年以来各区域能监局、省能监办正在陆续研究并发布具体实施计划。目前湖北、山西、华东等区域能源监管局陆续发布关于提升新能源并网主体涉网安全能力的相关通知，其中涉及存量新能源分布式场站针对功率预测和并网控制等相关改造要求，但具体要求以各省电网发布实施细则为准。未来，公司将紧密跟进各省电网对于存量分布式电站的相关管理要求并做好相关产品推广工作。 4、报告期内，公司在电力交易业务布局方面的主要进展情况。 答：报告期内，国家能源局陆续发布“关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知（136 号文）”及“关于全面加快电力现货市场建设工作的通知（394 号文）”等重磅文件。截至目前，山西省、广东省、甘肃省、山东省、蒙西和湖北省的电力现货市场已转入正式运行阶段。与此同时，其余省份亦在积极推进电力现货市场建设并相继发布了针对“136 号文”政策配套细则的正式或征求意见稿，电力市场化推进迎来了政策集中期。 公司电力交易业务重点集中于产品研发、策略优化及市场推广等方向进行持续推进，借助公司自研的“旷冥”新能源大模型 2.0 版本整合全球气象卫星数据与公司掌握的历史发电数据，提升整体新能源发电量、极端天气等多维数据的预测精度，从而全面优化公司在电力交易过程中的供需变化、电价等多维数据的预测能力；在交易策略方面，公司通过引入强化学习、博弈论等 AI 算法，实时生成和优化交易申报策略，尝试通过智能量价策略提升交易效率及胜率。产品形态方面，报告期内公司新增推广“电力交易托管服务”，为中小新能源场站提供一站式保收益的交易服务。市场推广方面，鉴于全国各电力市场开市时点即将临近，为加速产品推广效率，报告期内公司成立电力交易专职营销团队，负责全国各主要区域内电力交易产品及服务的推广销售工作。
--	--

	5、请简要介绍公司在对外投资西藏东润公司的进展。 答：公司基于对新能源信息化产业链发展前景的看好，公司对西藏东润数字能源有限公司进行参股投资。根据《框架协议》及已签订的《投资协议》约定，公司合计投资西藏东润 1.05 亿元，持有西藏东润 25%的股权。目前已进入投资交割阶段。 6、请简要介绍公司在售电业务方面的规划情况。 答：公司在售电业务方面的考量主要有两方面：一方面系基于拓展或储备虚拟电厂运营业务，鉴于部分省份电网的虚拟电厂运营业务开展需具备售电牌照，公司通过全资子公司日新鸿晟智慧能源（上海）有限公司正在全国范围内进行申请，并已在上海、冀北、山东、宁夏等区域申请完成并公示；另一方面公司基于负荷侧运营业务未来规划，在电力市场化全面普及过程中，结合用户侧工商业客户的实际场景及业务需求，通过公司在能源数据及策略运营服务方面的技术优势，进一步提升负荷侧场景的运营规模。 7、报告期内，公司费用率均呈现下降态势，请简要说明原因。 答：公司的销售费用率/管理费用率/研发费用率分别为 21.77%/6.89%/13.81%，较去年同期分别下降 4.98%/2.31%/4.69%。 受益于公司主营业务的高景气度，报告期内公司主营业务收入增长达 43.15%，公司围绕“降本、提效、强体系”主线，以组织重构与数字化深度融合为抓手，在服务规模扩张的同时大幅提升运营效率，通过多重降本增效管理措施等方式提升综合人效、优化并拓展渠道制销售合作等方式，较好控制了整体费用支出。虽然从各项费用的绝对值变化情况来看，较去年同期增长，但增速弱于营业收入增速，是导致费用率下降的主要原因。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 8 月 25 日

附件清单：		
参会机构清单		
诺德基金	富瑞金融	国投证券
长盛基金	三井住友德思私募基金	天风证券
中银基金	中信建投证券	东方财富证券
创金合信基金	长城证券	国金证券
国寿安保基金	山西证券	海通证券
正圆投资	国元证券	申银万国证券
国海富兰克林基金	华创证券	招商证券
大和证券	中国国际金融	华泰证券
摩根资管	方正证券	国泰君安资管
君心盈泰投资	国泰海通证券	东北证券
华人文化（上海）股权投资	国信证券	昆仑健康保险
华夏未来资本	西部证券	东亚前海证券
丹羿投资	华福证券	中国民生银行
橡果资管	中信证券	华西银峰投资
天际线投资	信达证券	中金公司
泽铭投资	中国银河证券	平安证券
红石榴投资	国盛证券	国华兴益保险资管
宏鼎财富	中泰证券	平安资管
中新融创资本	华西证券	炼金聚信投资
明河投资	广发证券	辰禾投资
彼得明奇私募基金	财通证券	财通创新投资
高竹私募基金	开源证券	大湾区集成电路与系统应用 研究院
麦臻股权投资	MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED	