

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：2026-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（反路演活动）
参与单位名称	详见附件清单
时间	2026年4月12日
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 赵楠女士 证券事务代表 池雨坤先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>关于2025年度报告情况综述</b></p> <p>在我国构建新型电力系统及电力市场化改革的大背景下，新能源电力正在逐渐替代传统能源成为主力支撑电源。受益于2025年新能源新增并网装机的大规模并网及分布式“四可”管理要求的出台，公司核心产品功率预测市场景气度保持较高水平。与此同时，公司积极响应国家“人工智能+”政策落地，以技术创新建立全维度能源数据和服务管理解决方案，努力打造AI新质生产力在能源服务行业的场景落地，在释放公司核心服务价值的同时，完善产品布局，不断提升公司核心竞争力。</p> <p>2025年，公司实现营业收入7.17亿元，同比增长30%；实现归属于上市公司股东的净利润1.30亿元，同比增长39%；归属于上市公司股东的扣非净利润1.23亿元，同比增长49%。公司业务主要经营成果如下：</p> <p>1、新能源发电功率预测：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，公司功率预测业务新增分布式电站类客户，有力支撑了公司服务规模的快速提升。截至2025年底，公司服务电站客户规模达到6,029家，对比2024</p>

年同期净增长 1,684 家，同比增速高达 39%。

2025 年，受益于客户数量的快速提升，功率预测业务实现营业收入 44,126.36 万元，较上年增长 42.58%，该业务占全公司业务营收占比约 62%。从具体分类来看：功率预测设备收入 16,111.42 万元，较上年增长 104.63%；功率预测服务费收入 22,351.74 万元，较上年增长 15.87%；功率预测升级改造服务收入 5,663.20 万元，较上年增长 49.69%。此外，公司新能源发电功率预测产品毛利率 61.75%，较上年下降 7.59%，主要系公司本期新增服务客户规模快速提升导致功率预测产品收入结构中硬件占比提升所致。

2、新能源并网智能控制：报告期内，针对电网调度部门对场站“主动支撑能力”等控制类考核要求，集中式控制产品相关项目数量保持良好增长，由于公司不再配套快频业务相关的检测报告附加服务，该调整虽导致并网控制类产品整体收入短期有所下降，但在一定程度上优化了业务毛利水平及盈利质量。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，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。

公司并网智能控制产品收入 10,880.38 万元，较上年下降 12.22%。并网控制业务全年实现营收约 1.09 亿元，同比下降 12%，该业务占全公司业务营收的比例为 15%，业务毛利提升 3 个百分点至 58%。

3、电网新能源管理系统：针对电网公司对新能源管控的核心诉求，公司通过引入人工智能技术及算法优化对电网新能源管理系统全面迭代：通过公司“旷冥”新能源大模型技术与电网管理实际诉求，构建“数据融合-气象预测-功率评估-场景应用”的新能源大模型智能应用 AI 系统，并在提升数据准确性与可用性的基础上进行电能质量深化评估与管理策略建议。另外，针对电网就分布式新能源“四可”管理的核心诉求，公司进行省地一体化分布式新能源管理方案的迭代。

受项目招标及验收进度影响，公司电网新能源管理系统业务全年实现营收 3,602.09 万元，同比下降约 31%。

4、创新业务方面，在我国持续推进新型电力系统建设及电力市场化改革的战略背景下，公司聚焦创新业务发展方向，全面推动“源网荷储”一体化服务体系向纵深发展。以人工智能等前沿技术为引领，持续深化技术研发布局。公司通过在产品部、研发部、数据中心等核心部门针对性扩充产品设计、核心算法、交易策略等专业人员，形成了由百余名 AI 算法、气象、数据工程师及数十位博士专家的跨学科研发团队，持续深化“旷冥”新能源大模型在电力交易场景中的融合应用，围绕电力交易产品构建核心突破口，不断提升预测精度与交易策略。通过数据预测、策略建议、托管服务等多层次服务模式，赋能新能源场站、售电公司、工业用户及独立储能等新型主体，持续提升电力交易产品的市场价值与差异化竞争力。与此同时，公司持续增强在储能能量管理、微电网、虚拟电厂等关键领域的技术研发与产品创新。

报告期内，公司创新业务合计实现收入规模 3,505.90 万元，同比增长约 14%。

5、对外投资：报告期内，公司稳步推进对外投资布局：一方面，基于对新能源信息化产业链长期发展前景的看好，公司参股投资西藏东润数字能源有限公司、天津驭能能源科技有限公司等产业链相关企业，夯实产业协同基础。另一方面，顺应电力市场化改革浪潮，针对市场主体日益增长的资产运营服务诉求，公司与合作方共同出资成立合资公司。后续公司将为合资公司旗下新能源及储能项目提供科学决策支撑，同时承接相关新能源资产的托管运营服务需求，打通从信息化到资产运营的服务链条。

此外，公司通过日新鸿晟智慧能源（上海）有限公司及其下属各项目公司开展负荷侧新能源资产的投资运营业务，截至报告期末，伴随着公司全资子公司日新鸿晟投资运营的新能源资产规模持续提升，报告期内，日新鸿晟业务产生的营业收入为 7,610 万元，净利润如期实现扭亏为盈。

6、资本运作方面，公司控股股东、实际控制人雍正先生基于对行业及公司中长期发展的信心，全额认购公司 2024 年度向特定对象发行

股票事项，认购金额达 3.78 亿元，公司再融资项目已于 2025 年 7 月 30 日完成发行工作。

7、股东回报方面：基于公司2025年的整体经营情况并充分考虑股东回报及利益合理诉求，公司董事会提出年度利润分配预案为：向全体股东每10股派发现金红利4.50元同时转增4股。叠加公司已实施的2025年半年度利润分配，全年预计将派发现金股利超九千万元，通过合理分红积极回馈广大股东。其中，年度利润分配方案尚需2025年度股东会审议通过，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

### 投资者问答交流环节

#### 1、公司 2025 年功率预测业务新增服务电站中集中式电站与分布式电站的构成情况？

答：截至 2025 年底，公司服务电站客户规模达到 6,029 家，对比 2024 年同期净增长 1,684 家。其中当年净增电站中，过半数以上为分布式电站客户。

#### 2、公司功率预测业务未来毛利率及服务性收入增速的变化预期？

答：公司 2025 年度功率预测业务综合毛利率下降，主要系当年确认收入中硬件占比提升的缘故所致。受益于 2025 年新能源新增并网装机的大规模并网及分布式“四可”管理要求的出台，公司服务电站规模呈现快速增长的良好态势，这使得功率预测设备收入占功率预测整体收入的比例显著提升进而影响了该业务的综合毛利率，未来新增电站客户逐步进入服务期间后，功率预测软件服务费将陆续确认收入，高毛利的功率预测服务费收入规模将实现持续性增长，业务毛利水平也或将发生变化。

#### 3、请简要总结 2025 年公司在电力交易领域的布局及投入情况。

答：公司在 2025 年度持续对电力交易相关业务进行战略性布局及资源投入，重点体现在研发、产品和营销方面：首先在人员上，进一步增加相关研发人员、交易人员、产品人员的岗位配置，持续引入更多年轻化、

高知化的专业人才加入；为加速产品推广效率，公司组建了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。其次，在 AI 智能化交易带来的效率及策略提升方面，通过公司自研的“旷冥”新能源大模型为核心技术底座，完成了从气象预测到新能源发电预测的无缝衔接，从源头入手为交易策略制定提供可靠依据，进而构建“预测-决策-执行-优化”全电力交易流程的闭环能力；同时，将“旷冥”新能源大模型与新能源发电侧、售电侧等交易实际场景相结合，依托大数据及人工智能技术优势，在进行多维度发电量预测、负荷预测、极端天气预测基础上，为不同业务场景客户实现电力交易收益的显著提升。第三，业务模式方面，公司通过数据预测、策略建议、托管服务等多层次电力交易服务模式，赋能新能源场站、售电公司、工业用户及独立储能等新型主体，持续提升电力交易产品应用场景，拓展交易服务的市场价值与差异化竞争力。

#### **4、请介绍公司在 AI 大模型技术方面的最新进展及应用情况。**

答：公司于 2026 年 4 月发布了最新的 AI 大模型研发成果，即“旷冥”AI 智能体系的两大核心模型—旷冥气象大模型 4.0、旷冥电力交易大模型 1.0。公司 AI 大模型技术体系已实现完整闭环：一方面，公司通过整合高精度气象数据、超 6,000 家新能源场站的服务数据、各省电力交易中心全量历史与实时电价数据、全国能源领域最新政策文本数据，形成覆盖气象感知、功率输出、市场交易、政策分解四大维度的全域数据矩阵。另一方面，在核心智能引擎层面，迭代后的旷冥气象大模型 4.0 作为核心感知底座，重点在预测精度与时效上的双重提升，在提升极端天气预测精度和效率的同时，将预测时效范围由 45 天延伸至覆盖年度预测。该模型在技术上完成短期预测至月度、季度、年度的全尺度覆盖，实现了从现货日内博弈到中长期布局的全时间维度预测支撑。而旷冥电力交易大模型 1.0 作为核心决策中枢，通过自主研发的“时空-博弈双驱动 Transformer”架构及多智能体协作架构，实现策略结论的有效性约束与多主体适配，可根据不同市场主体参与交易的差异化禀赋与需求，动态

选取数据与决策算法，生成针对性且可持续迭代的交易策略。综上，两大核心模型深度协同，实现了从预测到决策、从数据到收益的全链路闭环，推动电力交易运营向“数据驱动、智能决策”持续迈进。

在应用层面，公司的“旷冥”AI 智能体系已适配新能源全业态发展需求，覆盖新能源场站、售电公司、独立储能、微电网、虚拟电厂等多元应用场景。未来，公司将深化推进“旷冥”新能源大模型的研发迭代及应用推广，持续提升基于新能源大数据的运营服务价值。

**5、请简要介绍公司针对独立储能电站的电力交易托管运营相关业务模式。**

答：随着新能源及储能装机规模的提升、电力现货市场机制持续落地及容量电价补偿等相关政策逐步细化后，未来独立储能电站将通过电力交易、辅助服务、容量电价补偿等多路径实现盈利，这将使得新型储能行业在进入高质量发展阶段的同时，运营难度显著增加。

公司为独立储能客户提供电力交易托管运营服务、储能电站能量管理系统及并网控制等软件类产品。其中交易托管模式，系公司通过多维度核心数据构建的电力市场预测体系，同时基于电价预测模型及配套充放电策略进行测算后，帮助独立储能电站有效捕获峰谷电价、电价走势预判等核心信息，进而构建独立储能电站核心运营策略，即在容量电价基础上，通过不同交易策略的对比询优，使得电站资产获得最佳收益。

**6、公司海外收入增速较快，请对相关产品及销售区域进行介绍。**

答：报告期内，公司海外业务收入规模达 1,637 万元，同比增长约 41%。公司面向海外市场以新能源发电功率预测、微电网能源管理系统、储能能量管理系统为核心，适配海外用户在电力稳定、能源系统高效运行的诉求。公司在海外市场方面公司主要以跟随 EPC 厂商或储能集成商的海外业务实现产品的出海销售。截至目前，公司已在东亚、北欧、非洲等区域的多个国家实现项目落地。

	<p><b>7、新能源电站运营业务未来如何规划。</b></p> <p>答：公司通过全资子公司日新鸿晟及其下属各项目公司开展分布式光伏等负荷侧新能源资产的投建运营或代运营业务。2025年度公司新能源电站运营的收入规模达 7,600 余万元，同比实现大幅增长，同时重要子公司净利润亦首次转正，意味着公司电站运营业务已步入正轨。</p> <p>作为公司资产场景战略落地的实施主体，日新鸿晟通过收购、自建等方式，落地电站项目，在搭建新能源资产运营场景，持续优化核心策略的同时，取得良好的资产收益，提升资金使用效率。此外，随着各省电力交易市场化程度的不断提高，日新鸿晟在下一阶段的运营中将深度依托母公司在电力交易策略、托管运营等领域积累的数据、算法、策略等综合优势。日新鸿晟将与更多业内合作方协同开展新能源资产投资，以此带动公司在新能源资产托管及运营服务领域的体量扩容。此举将进一步强化公司从能源数据服务商向综合能源资产运营服务商的战略转型，充分践行公司长期发展战略。</p>
附件清单(如有)	线上投资者参会清单
日期	2026年4月12日

附件清单：		
参会机构清单		
长盛基金	国泰君安证券	开源证券
诺德基金	西部证券	中信证券资管
中银基金	中泰证券	国华兴益保险资管
国海富兰克林基金	民生证券	太平洋资管
中邮创业基金	中邮证券	国信证券
深圳深高私募投资	国金证券	万和证券
广东正圆私募投资	华福证券	中国民生银行
北京中军投资	天风证券	富瑞金融
山东金仕达投资	中信证券	博裕资本
广州云禧私募投资	华源证券	中金公司
武汉证国私募投资	华安证券	国泰海通证券
张家港高竹私募投资	浙商证券	仁桥资管
中信建投证券	华金证券	厦门鲸鸿私募投资
国海证券	长江证券	鹏欣环球资源
长城证券	信达证券	三峡资本
中金证券	东方证券	华泰资管
方正证券	华西证券	英大证券
中银国际证券	中国银河证券	上海东方证券资管
国泰海通证券		

