

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：2026-009

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	国泰基金、中信保诚资管、嘉实基金、广东正圆私募投资、北京鸿道投资、耕霖（上海）投资、中银基金、上海尚颀投资、上海鑿义创投、敦和资产、湖南正兴私募投资、广州市里思私募投资、湘财基金、广东海辉华盛证券投资、苏州龙远投资、浙江金羽新能源、泰豪软件、金开新能、北纬科技、国金证券、兴业证券、华金证券、天风证券、民生证券、中泰证券、西部证券、国泰海通证券、广发证券、中金证券、华创证券、东方证券、信达证券、长城证券、国元证券、中信建投证券、国海证券、中航证券、国联民生证券、开源证券、长江证券、中信证券、浙商证券、富瑞金融、鹏欣环球资源
时间	2026 年 8 月 17 日
地点	公司会议室
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	关于2026年半年度报告情况综述 2026 年上半年，公司坚持技术创新与产品研发双轮驱动，持续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，筑牢核心竞争壁垒。在综合能源服务领域，公司以多维海量数据为底座，深度融合旷冥 AI 智能体系，实现多维度新能源场景的智能化服务与精细化运营，在持续迭代电力交易、储能、微电网等领域的技术服务、应用系统与平台能力的基础上，通过增资控股萨纳斯智维（青岛）电力有限公司完善运维服务能力，构建公司运维运营一体化资产服

	务闭环。此外，公司通过全资子公司日新鸿晟智慧能源（上海）有限公司持续推进分布式光伏、独立储能等项目的投资布局与落地运营，加速形成“数据策略服务+实体资产运营”协同赋能的集成化服务模式，确保公司实现长期发展目标。 报告期内，公司实现营业收入 35,167.23 万元，同比增长 9.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 7,012.00 万元，同比增长 52.52%；归属于上市公司股东的扣非净利润 5,113.29 万元，同比增长 17.59%。公司主要经营情况简要介绍如下： 1、新能源发电功率预测：报告期内，公司新能源发电功率预测产品收入 19,817.29 万元，较上年同期下降 3.38%。该业务占公司整体营收的比例为 56.35%。其中，功率预测服务费收入 11,857.20 万元，同比增长 16.48%，主要系公司服务客户规模持续增长，服务费收入维持稳健增长势头；功率预测设备收入 4,645.69 万元，同比下降 38.70%，主要系 2025 年同期新能源行业“抢装潮”叠加分布式“四可”政策释放硬件采购需求形成较高基数，报告期内行业装机增速下降，功率预测硬件需求同比有所回落；功率预测升级改造服务收入 3,314.41 万元，较上年增长 20.42%。此外，功率预测业务毛利率 73.12%，较上年同期增长 11.54 个百分点。主要系公司功率预测服务费收入占比有所提升，业务结构持续优化，带动功率预测业务综合毛利率回升。此外，公司服务电站规模数量方面，较年初仍稳步净增达 298 家。截至 2026 年半年度，公司功率预测服务的新能源电站数量增至 6,327 家。 2、新能源并网智能控制产品：随着新能源并网规模持续扩大与电力市场化改革纵深推进，电网对新能源场站的有功/无功主动调节、一次调频、惯量响应等支撑能力，以及功率控制投运率、调节速率、精度、响应时间等关键指标的考核日趋严格。此外，伴随着光储联合考核、统筹绿电消纳、储能调频协同交易等多场景的发展，多能流协同优化与统一调度的场景，对整体控制类的精细化和策略类的协同要求逐渐提升，均促进了公司并网智能控制产品的应用和市场需求。报告期内，公司新能源并网智能控制产品收入 6,090.02 万元，较上年同期增长 19.36%。
--	---

	3、电网新能源管理系统方面：公司依托气象大模型和新能源功率预测时序大模型等前沿技术，开展新能源全时空高精度功率预测及安全市场协同应用，形成“预测—感知—评估—决策”新体系，为电网安全运行、新能源消纳和新型并网主体管理提供智能化支撑。受电网业务验收滞后性的影响，报告期内，该业务收入 590.10 万元，较上年同期下降 29.44%。 4、创新业务进展方面：报告期内，公司创新产品（包含电力交易、储能能量管理系统、微电网能源管理系统及虚拟电厂）合计营业收入 2,634.21 万元，较上年同期增长 62.96%，创新产品收入占公司整体营业收入的比例为 7.49%，较上年同期增长 2.45 个百分点。其中，电力交易产品营业收入 729.35 万元，较上年同期增长 57.27%，占公司创新产品营业收入的比例为 27.69%。 电力交易业务作为公司正在加速培育的第二增长曲线，公司于 2025 年四季度起深耕电力交易托管业务并重点布局了独立储能电站交易运营的新商业模式，现已逐步在大型独立储能电站资产托管运营场景中进行落地。公司依托在新能源功率预测、电价预测、电力交易策略等领域的核心技术优势及自主研发构建“旷冥”AI 智能体系，正积极布局储能侧电力交易托管与辅助决策服务，为独立储能电站提供覆盖全流程的交易策略优化、多市场协同运营等一体化托管解决方案，助力客户提升项目运营效率、增厚综合收益，为储能电站应对市场波动、筑牢盈利安全垫提供了技术与运营双支撑。与此同时，我国储能行业正迎来爆发式增长，根据国家能源局数据显示，截至 2026 年 6 月末，全国新型储能投运装机规模达 1.53 亿千瓦/3.96 亿千瓦时，同比增长 61%，持续保持扩张态势，已成为电力系统新增调节资源的重要组成部分。其中，上半年新增独立储能装机 13.93GW/38.5GWh，同比增长约 67%。2026 年 6 月国家发展改革委、国家能源局联合发布《新型能源体系建设“十五五”规划》指出，新型储能装机在 2030 年达到 3 亿千瓦，行业维持高景气区间，公司将积极把握行业高质量发展带来的市场机遇并加速业务落地。 5、公司 AI 研发进展、应用模式及研发投入数据方面：
--	---

	公司依托十余年功率预测积累的行业 Know-how 与高质量数据样本，并在算力、数据、人才三方面持续加码投入，于 2026 年 4 月正式发布“旷冥”AI 智能体系，推出“旷冥”气象大模型 4.0 与“旷冥”交易大模型 1.0 两大核心模型，并在多场景协同开发应用 AI 智能体集群，标志着公司“基础大模型+垂直大模型+智能体”三层架构的研发成果进入体系化落地新阶段。 在商业模式的协同与应用方面，公司依托自研“旷冥”AI 智能体系，突破传统软件许可、年度服务的单一盈利范式，通过推出高精度极端气象预警、中长期出力预测等 AI 增值功能模块、轻量化 AI 线上 SaaS 工具及新能源资产 AI 托管分成构建起分层递进、多元协同的商业服务矩阵，推动经营模式从标准化工具销售向资产增值分成式运营服务的深度升级，持续拓宽盈利空间与业务护城河。 公司研发方面依旧保持了积极态势，其中研发投入同比增长 14.37%。报告期内公司研发投入达 6,012.52 万元，研发投入占营业收入的比例为 17.10%。 6、资产运营方面和投资并购方面：报告期内，包括日新鸿晟在内的子公司，合计经营新能源电站运营业务合计收入 3,862 万元，同比增长 18.35%，但受到 2025 年新增并网电站项目在本报告期对应的折旧、运维等成本同比增加的影响，该业务毛利同比下降 12%。此外，为协同公司电力交易托管运营运维一体化的业务开展，公司在上半年进一步投资收购萨纳斯智维（青岛）电力有限公司，因之前公司对该参股公司投资属于长期股权投资，并表后形成投资收益约 1,920.20 万元。此外，在产业生态协同方面，公司参股成都光宜股权投资基金合伙企业（有限合伙），依托专业机构的投研能力与产业资源，前瞻布局新能源信息化及资产运营赛道优质项目，实现产业链资源互补与渠道协同。 7、公司积极响应监管层关于进一步健全上市公司常态化分红机制，推动增强投资者回报的号召及要求，以长期稳健业绩及高比例、高持续性的现金分红回馈广大投资者的支持和信赖。经公司 2025 年年度股东会授权，董事会制定公司 2026 年半年度利润分配预案为向全体股东每
--	---

	10 股派发现金红利 1.60 元（含税），合计分红约 2,987 万元。公司后续分红具体执行情况，请各位以公司后续公告为准。 投资者问答交流环节 1、公司 AI 对电力交易业务的促进具体体现在哪些方面？ 答：公司于 2026 年 4 月正式发布“旷冥”AI 智能体系，包含了“旷冥”气象大模型 4.0、“旷冥”交易大模型 1.0 两大核心模型及多场景协同 AI 智能体集群，实现了“基础大模型+垂直大模型+智能体”三层研发架构的体系化落地，有效促进公司电力交易业务的能力完善与模式升级。这主要体现在：基于公司所掌握的多维海量数据为底座，“旷冥”气象大模型融合传统物理模式与深度学习技术，有效提升极端天气预测及长周期、多维度预测精度，为电力交易决策筑牢数据支撑；同时，依托 AI 算法对海量行业数据的深度处理，叠加场景修正与业务认知沉淀，公司交易决策准确率持续优化，推动电力交易业务从原有工具类 SaaS 订阅模式，延伸至对交易结果负责的托管运营分成模式，实现电力交易业务商业模式的升级。因此，“旷冥”AI 智能体系既是公司业务的核心能力基座，也持续驱动商业形态的创新突破。 2、对于垂类 AI 应用，公司在电力交易领域如何构建中长期竞争壁垒？ 答：公司在电力交易领域将着力通过以下方面构建并强化竞争壁垒： 一是深度学习、算法能力：公司已建立由百余名 AI 算法、气象、数据工程师等专家组成的跨学科团队，在人工智能大模型、深度学习及算法优化方面持续深耕，完成以“旷冥”智能体系的搭建和业务应用，未来将持续迭代； 二是体系化的专业交易团队：针对各省电力系统架构、能源结构及交易规则的显著差异，公司构建了从政策规则解读、产品设计、交易策略研究到交易执行的全链条专业团队，通过快速响应各省市场规则变化及实时运行情况，形成精准研判与高效执行的能力，将技术优势转化为可落地的交易收益。
--	--

	三是构建并巩固数据壁垒：公司整合高精度气象再分析与遥感观测数据、海量新能源场站级生产及交易相关数据、各省电力市场交易规则及交易中心关键边界条件与出清结算数据、全国能源政策文本，构建覆盖气象感知、功率输出、市场交易、政策解析四大维度的数据资源池。平台建立统一规范的数据清洗、时空配准、特征工程、多模态对齐处理链路，持续为上层垂类大模型迭代训练供给高质量、高行业稀缺性、合规可控的能源电力领域专属数据集，构筑难以复刻的数据驱动飞轮，形成深厚差异化竞争壁垒。 四是投入高性能算力资源：公司已在人工智能、并行计算等方面进行前瞻性资源布局，建成多套由 HPC 与 GPU 集群构成的高性能算力底座。硬件资源不仅支撑了大规模气象模型与深度学习模型的训练与推理，也为实时交易决策所需的密集计算提供坚实基础，形成显著的算力壁垒。 五是依托深厚客户渠道，拓展多元交易主体：公司具备近 16 年的功率预测服务经验，在发电侧具备深厚客户资源。此外，公司也在积极向储能、售电公司、大工业用户等电力交易主体进行推广。 3、简要介绍公司电力交易业务中的收入构成。 答：报告期内，公司电力交易业务收入仍以工具类产品项下的电力交易辅助决策服务及数据服务为核心构成；电力交易托管运营服务因报告期内相关订单暂未达到收入确认条件，当期贡献的收入占比较低。 4、在公司 AI 智能体系初步完成后，如何展望公司未来研发费用变化？以及对公司创新业务毛利率的影响介绍。 答：随着公司“旷冥”AI 智能体系的初步建成及 AI 管理工具的使用，公司对内将持续推进“源网荷储”数据贯通、“旷冥”AI 智能体系的研发迭代及业务管理流程的改造升级，对外将加速应用场景落地与商业模式优化。短期来看，2026 年公司将持续重点布局电力交易业务，在算法研发、交易运营、产品建设等方向加大人员投入，相关研发及运营费用将阶段性保持增长；长期来看，随着 AI 体系持续成熟、数据积累不断加
--	---

	深及应用场景的逐步落地，公司人力效能将形成正向飞轮效应，依托更少人力支撑大业务体量，人均产出、相关费用率持续优化。毛利率方面，创新业务的业务模式不涉及硬件，故综合毛利率高于传统业务，随着后续业务规模释放与规模效应显现，将持续优化公司整体盈利结构。 5、请介绍公司功率预测净增长的电站客户类型，以及公司对于全年电站客户拓展目标方面的规划。 答：报告期内，公司功率预测业务服务电站规模较年初稳步净增 298 家。截至 2026 年半年度，公司功率预测服务的新能源电站数量增至 6,327 家。报告期内净增长客户中以集中式电站客户为主，鉴于各省份电网对于存量分布式改造要求下发进度及分布式功率预测精度暂未大规模实施，分布式电站客户净增长数量相对较少。 公司功率预测展望：集中式新能源电站功率预测业务方面，公司将充分发挥在技术实力、数据精度、产品能力和服务能力等综合优势，在新增装机市场保持较高市占率，同时，随着新能源装机量的持续增长和天气条件异常化，电网对功率预测精度和考核要求持续趋严，集中式存量市场客户依旧具有可替代空间；分布式新能源电站功率预测业务方面，未来电网基于安全运行保障及电力市场化的持续推进，分布式电站的精细化运营将有望逐渐释放存量电站改造需求，进而为公司功率预测业务带来增量市场。 6、公司功率预测业务毛利率显著增长的原因？ 答：报告期内，公司功率预测业务毛利率为 73.12%，较上年同期提升 11.54 个百分点，毛利率显著增长主要系业务结构持续优化，高毛利属性的功率预测服务费收入占比提升，带动业务综合毛利率回升。数据方面，功率预测设备收入 4,645.69 万元，同比下降 38.70%，主要系上年同期受新能源行业“抢装潮”及分布式“四可”政策驱动，硬件采购需求集中释放形成较高基数，报告期内行业装机增速有所放缓，功率预测硬件需求同比回落；随着公司服务客户规模的稳健提升，公司功率预测服务
--	--

	费收入 11,857.20 万元，同比增长 16.48%；功率预测升级改造服务收入 3,314.41 万元，同比增长 20.42%。 7、公司如何展望未来新能源装机行业发展趋势？ 答：新能源装机行业展望方面，根据习近平主席于 2025 年 9 月 24 日在联合国气候变化峰会上的致辞，到 2035 年我国风电和光伏发电总装机容量目标将超过 36 亿千瓦，这预示着在我国“十五五”发展期间，新能源装机容量较“十四五”存在翻倍增长空间，中长期发展目标清晰，为新能源产业持续扩容提供坚实支撑。此外，国家发改委、国家能源局于 2026 年 6 月印发《新型能源体系建设“十五五”规划（2026—2030 年）》，提出到 2030 年全国电力装机规模预计达到 54 亿千瓦，新能源装机占比超过 50%，成为电力装机主体，新能源发电量占比提升至 30%。 随着新能源并网规模持续扩大，叠加极端天气频发，风光出力固有的波动性、随机性对电网安全运行带来的挑战加速凸显。为提升电力系统调节能力、破解新能源消纳难题，相关配套政策持续出台，电网对新能源场站运行考核标准亦日趋严格，这将持续催生市场对于高精度、长周期功率预测服务以及高性能并网智能控制产品的需求。 8、分布式存量改造政策进展及对公司的影响？ 答：依据国家能源局分布式“四可”管理政策要求，全国各主要省份已相继明确新建分布式光伏项目需具备“四可”功能；存量分布式电站“四可”改造方面，部分省份已先行出台改造要求，其余省份将以后续正式文件或通知为准。国家能源局 2025 年 9 月发布的《光伏发电功率预测系统功能规范》已对分布式光伏电站的功率预测准确率和合格率提出明确要求，预示行业预测数据精度管理将逐步走向精细化。 截至报告期末，仅有部分省份落实了分布式电站精度考核政策。在持续建设新型电力系统及电力市场化的大背景下，分布式光伏电站功率预测精度诉求将有望提升，公司将持续密切跟进各地政策落地节奏，积极推广分布式功率预测解决方案，把握行业发展机遇。
--	--

	9、公司与萨纳斯智维（青岛）电力有限公司在业务方面的协同性的主要体现。 答：伴随电力市场化改革纵深推进，新能源数字化服务加速向资产全生命周期运营延伸，公司基于“补齐资产运营能力、深化产业生态协同”的资本布局思路，通过增资控股萨纳斯智维（青岛）电力有限公司并将其纳入合并报表实现业务深度协同。公司聚焦新能源及储能资产运营的策略制定与执行落地，萨纳斯智维深耕风电、光伏及储能场站的建设与设备运行维护领域，双方业务体系具备高度互补性，通过“功率预测—智能交易—现场运维”一体化资产运营链路，为客户提供从建设实施、现场运维、运营策略制定到收益兑现的全链条高价值服务，形成资产综合运营及运维服务的完整闭环。截至报告期末，公司与萨纳斯智维在业务上的协同推进取得了良好效果，有效满足客户运维运营一站式服务需求，进一步夯实公司综合服务优势。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 8 月 17 日