

证券代码：002015

证券简称：协鑫能科

协鑫能源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	☐特定对象调研 ☐网络会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）在线参与本次2026年半年度业绩说明会的投资者
时间	2026年8月31日（周一）下午 15:00~16:30
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	公司董事长朱钰峰，副董事长兼总裁费智，董事、副总裁兼财务总监彭毅，独立董事罗正英，董事会秘书杨而立
投资者关系活动主要内容介绍	1、领导，您好！请问，储能业务上半年订单、落地装机规模，储能项目盈利水平，行业价格竞争对公司项目收益率影响？ 答复：截至 2026 年 6 月 30 日，公司投运储能 796.99MW，其中电网侧储能 750.00MW，用户侧储能 46.99MW。储能是源网荷储一体化、零碳园区和绿电直连等新能源就近消纳项目必不可少的技术构成，也是聚合交易、虚拟电厂电力交易等能源服务业务的关键载体。随着独立储能容量电价政策落地，将有利于进一步提升相关业务的盈利能力。与此同时，公司在 AI+虚拟电厂、AI+新能源等领域新技术的逐步应用，储能在光储融合、电力市场交易、电力辅助服务等方向可打开更为广阔的价值空间。 2、CFO，您好！关注到公司上半年综合能源服务的毛利率同比

提升显著，请问具体原因是？

答复：报告期内，公司管理售电量 228 亿 kWh，较去年同期大幅增长，并且全国售电资质已覆盖 18 个省市。公司虚拟电厂业务已由江苏逐步拓展至上海、浙江、四川、广东、安徽、山东等 10 个省市，截至 2026 年 6 月 30 日，公司虚拟电厂业务可调负荷规模 1,243MW，平台管理用户规模超 31GW。公司还拥有国家“需求侧管理服务机构”一级资质。从综合能源服务业务细分来看，能源交易服务的毛利率相比节能与技术服务的毛利率要高很多，因此综合能源服务的整体毛利率同比去年有较大提升。

3、尊敬的朱董，公司未来五年、十年的发展规划是什么？有什么新的亮点？

答复：面对人工智能产业爆发催生的海量算力与绿色用能需求，公司紧抓算电深度融合的行业机遇，将“算电协同”确立为高质量发展的核心战略方向。在持续夯实能源基本盘的同时，公司稳步向算力产业链延伸，构建“以电强算、以算促电”的双向赋能生态。公司充分发挥在长三角、珠三角等核心经济带的资源优势，积极探索为智算中心提供“绿电直供+新型储能+智能调度+绿证碳服务”的定制化综合用能解决方案。通过构建“源网荷储算”的一体化新型微网模式，公司不仅能有效平抑庞大算力负荷带来的电网波动，还能通过精准的能源调度显著降低数据中心的 PUE 及整体碳足迹。与此同时，公司紧扣国家算力枢纽节点战略布局，稳步推进算力业务布局。通过构建“绿色电力保障+算力资源协同”的创新商业模式，一方面可长期锁定 AIDC 这一稳定优质的高载能消纳基本盘，有效盘活存量风光及储能资产，提升发电资产利用效率及收益；另一方面也凭借自有绿电、储能调度、市场化交易的先天优势，形成较纯 IDC 企业更具竞争力的成本与合规优势，推动公司向“绿色能源+算力生态”综合运营服务商跨越式转型。

4、截止昨天收盘，协鑫能科的前 100 名股东中，指数基金个数是多少？金证得胜一号有减持计划吗？截止昨天有减持吗？

答复：公司股东情况请您查阅公司《2026 年半年度报告》披露的股东情况；目前金证得胜一号暂无减持计划。

5、领导，您好！公司目前在零碳园区业务方面有何进展？谢谢

答复：零碳园区方面，报告期内公司签约 25 家零碳园区。截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计签约 63 家零碳园区（31 家单体类、22 家产业园或园中园类、10 家大型工业园区类）。其中，国家级零碳园区 5 家，如甘肃庆阳东数西算产业园区、宁夏中卫工业园区等；省级零碳园区 20 余家，如江苏苏州工业园区、云南玉溪高新区、贵州红果经开区等。

6、从半年报来看，公司在前沿科技领域投资了几家知名头部企业，请问公司的重点投资方向是哪些？是否会与被投企业形成产业互补、合作共赢？

答复：公司前沿科技投资重点聚焦于人工智能与算力产业链，主要依托上海阶数创投基金等平台进行布局。该基金汇聚了阶跃星辰、天数智芯等产业龙头，形成了“从电到算、从芯片到模型”的完整链条，这与公司战略高度协同。公司可通过资本纽带深度链接 AI 上下游资源，推动绿色电力与智能算力的深度融合，被投企业的技术也可赋能能源场景，实现能源价值与科技价值的双向赋能。

7、您好，公司上半年能源服务收入相比去年同期减少，公司投入和签订了较多合同，但增长不明显，能不能解答下原因。谢谢！

答复：上半年能源服务收入略降的原因是：受政策调控影响，分布式光伏业务新项目开发进度放缓，EPC 服务收入有所下降。但与此同时，公司储能电站业务盈利能力增强，通过拓展调频业务增加运营收益；售电业务不断拓展，管理售电量与相应利润贡献较去

年同期有大幅提升，成为公司整体业绩新增长点。

8、请分析一下贵司的能源交易服务的业务拓展前景，谢谢！

答复：依托清洁能源供热园区、零碳园区等优质客户基础，公司通过能源资产运营整合多方资源，夯实规模化交易底盘。同时国内电力现货市场正在向更多省份扩容，交易品种(现货、中长期、绿电、绿证、碳配额)越来越多，公司凭借自有发电资产和多年售电经验，该业务规模持续扩大。同时，业务运营积累的交易与运行数据持续反哺 AI 平台迭代，不断提升电价预测、负荷预判与交易策略的精准度。公司自研的电力交易 AI 模型已在部分省份跑出实际收益，后续复制推广能进一步提升整体交易收益率。

9、公司上半年热力业务依然保持 20%以上毛利率，是因为顺价成功还是上游天然气的长协呢？对于全年毛利率，公司有何展望？

答复：公司在长三角、珠三角等负荷集中、经济发达区域布局清洁能源热电联产业务多年，此类资产运营成熟、收益稳定，为公司提供持续稳定的收益基础。今后，随着公司高毛利率的能源服务业务收入占比不断提升，公司整体的毛利率也会稳步上升。

10、截至 6 月底公司虚拟电厂可调负荷已达 1243MW。请问目前虚拟电厂主要通过哪些模式实现收入和利润？现有规模对应的收入或利润贡献大致处于什么量级？未来盈利增长主要来自需求响应、辅助服务还是电力交易？

答复：公司自研“聚星 AIVP”虚拟电厂智慧运营平台，通过负荷预测、策略算法、调度控制和交易评估等功能，为广义虚拟电厂开展电力辅助服务、需求侧响应、电力现货交易、绿电交易和电能量交易提供支撑。公司基于气象数据、设备运行数据、电价数据、政策数据和用户负荷数据，开发模型算法库，包括工业负荷模型、分布式能源负荷预测模型、能源调度模型、收益模型和算法评估模型，

为 AI 赋能的虚拟电厂运行提供精准服务。依托 AI 算法完成分布式光伏、储能、可调负荷的协同优化，公司的虚拟电厂平台可同步参与电能量、辅助服务、需求响应多市场获利；电力交易场景下，AI 算法对电价与负荷预测精度超 90%；现货交易辅助决策可推动交易收益提升 8%以上；偏差考核成本得到有效压降。技术层面，公司已构建覆盖负荷预测、出力预测、调度优化、收益测算的全品类算法库，并联合行业头部科技企业深化模型迭代，技术精度持续保持行业领先；2026 年 7 月，公司 AI 电力交易系统与聚星虚拟电厂平台入选中国电力企业联合会全国“人工智能+能源电力”百强优秀案例，技术能力获得行业权威认证。

11、公司业绩不错，概念也不少，为啥股价上没反应出来？

答复：二级市场投资行为受宏观环境、市场情绪、流动性等多重因素影响。公司将不断优化技术创新能力，增强公司核心竞争力，努力提升经营规模和经营质量，回报全体股东。

12、公司质押为何居高不下？是否有暴雷的风险？后续有什么措施去减少质押？

答复：公司控股股东上海其辰及其一致行动人协鑫创展高比例质押股份系为满足自身及关联方的资金需求，目前其所质押的股份不存在平仓风险，股份质押风险在可控范围内，不会导致公司实际控制权发生变更，对公司生产经营不产生实质性影响。若后续出现平仓风险，公司控股股东及其一致行动人、相关融资方将采取包括但不限于补充股份质押、提前清偿借款、提前解除质押等措施应对上述风险。公司将持续关注其股票质押情况，严格遵守相关规定，及时履行信息披露义务。

13、看到公司的经营性现金流大幅增加，请问今后公司的资本开支重点会是哪些方向？

	答复：今年以来，公司在多个国家算力枢纽节点有序推进 AIDC 业务布局。不仅如此，公司将持续投入绿电直供与新型储能设施建设，为智算中心提供“源网荷储算”一体化微网解决方案。通过风光储资产与算力负荷的协同调度，既保障绿电供应，又降低数据中心 PUE 和碳足迹。在新兴产业投资方面，公司稳步推进创新业务拓展，以直接或间接投资方式，前瞻布局天数智芯、阶跃星辰、赛普恩、幺正量子等多家创新科技企业，通过“产业+金融”的良性互动，坚守科技创新战略，持续储备新一代技术方向，为从能源企业向能源科技企业转型积累坚实基础。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 8 月 31 日