

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：2025-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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）
参与单位名称及人员姓名	详见附件清单
时间	2025年4月28日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 雍正先生 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	<p>关于 2024 年报及 2025 年一季报相关情况介绍</p> <p>在我国构建新型电力系统的大背景下，新能源电力将逐渐替代传统能源成为主力支撑电源。此外，受益于报告期内新能源新增并网装机规模的持续增长，国能日新科技股份有限公司（以下简称“公司”）各主要产品的市场景气度均保持较高水平。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，完善产品布局，不断提升公司的核心竞争力。</p> <p>2024年，公司实现营业收入约5.5亿元，同比增长20.50%；实现归属于上市公司股东的净利润9,358.84万元，同比增长11.09%；归属于上市公司股东的扣非净利润8,242.84万元，同比增长15.67%。</p> <p>2025年一季度，公司实现营业收入约1.45亿元，同比增长40.14%；实现归属于上市公司股东的净利润1,660.75万元，同比增长34.58%；归属于上市公司股东的扣非净利润1,499.50万元，同比增长104.81%。</p> <p>公司2024年及2025年一季度主营业务的经营成果主要有以下几个方面：</p>

1、新能源发电功率预测：客户数量及服务规模持续稳健增长

受益于新能源新增装机市场的快速发展、较高的用户留存以及良好的商业模式，公司功率预测业务在2024年整体保持稳健增长态势。截至2024年底，公司服务电站客户规模达到4,345家，对比去年净增长755家，同比增速为21.03%。其中，公司在新增装机市场中，依旧保持了较高的市场份额。

2024年，功率预测业务实现营业收入3.09亿元，同比增长15.55%，该业务占全公司业务营收占比的56.29%，业务综合毛利保持接近70%。从具体分类来看，功率预测设备收入7,873.48万元，同比增长23%；服务费规模占比持续提升，收入规模约1.93亿元，同比增长20%；但因周期性需求问题，升级改造3,783.17万元，同比下降13%。

2、新能源并网智能控制：受益于快频业务及分布式群控群调业务的快速增长，公司并网智能控制业务条线在2024年呈现增长态势。针对新能源集中式场站提升产品调节性能和稳定性的需求，公司相关产品针对控制核心策略进行了全面迭代升级，细化实际运营需求下的电源、通道、服务、设备冗余切换逻辑的定制化；此外，针对各省对分布式控制的相关管理要求，公司也迅速完成分布式并网融合终端产品及解决方案的持续优化完善。

2024年，并网控制业务实现营业收入约1.24亿元，同比增长28.01%，该业务占全公司业务营收占比的22.55%，业务毛利约55%。

3、电网新能源管理系统：持续助力新能源精细化管控

针对电网公司对新能源管控的整体要求，公司结合人工智能等新兴技术，一方面进一步提升新能源预测水平，支持电网新型调度体系建设；另一方面针对分布式“四可”的相关管理要求，加强分布式能源管理系统建设，同时为电网提供承载力评估及多元协同管控系统，从而整体实现供需能源优化平衡和新能源综合管理水平的跃升。

2024年，电网业务实现营业收入5,249.29万元，同比增长约18%。

4、创新业务：推进纵深发展，持续深化产品布局

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

司充分发挥核心竞争力并借助人工智能等创新技术，深入打造新能源电力管理“源网荷储”一体化服务体系，在推进公司电源端产品化纵深布局的同时，加强公司在储能端、负荷端的产品及服务研发能力。报告期内，公司就电力交易、储能智慧能量管理、虚拟电厂、微电网等产品进行持续创新迭代。

2024年，公司创新业务合计实现营业收入3,080.98万元，同比增长约24%。

5、持续研发投入，创新驱动发展：公司2024年研发投入合计9,533万元，占营业收入比例17.34%。研发成果方面，公司于2024年三季度正式正式发布“旷冥”新能源大模型，该大模型应用在新能源发电功率预测、极端天气预测和电力现货市场预测等领域相比于传统数值天气预报方式，在诸多维度精度和效率方面均有显著提升，公司将AI大模型技术应用用于垂类行业业务场景方面，继续保持行业领先。

6、2025年第一季度，受益于分布式“四可”管理要求及新能源全面入市等相关政策的提振，2025年一季度新能源行业保持较高的景气程度，公司营收规模和净利润均呈现快速增长的良好态势。

7、股东回报方面：基于公司2024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4.70元同时转增2股，共计将派发现金股利近4,700万元通过合理分红积极回馈广大股东。以上方案尚需2024年度股东大会审议通过，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、请介绍分布式光伏功率预测在政策更新情况。此外存量分布式电站的改造趋势如何？

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。此外，根据2024年4月

国家发布的新国标文件要求，分布式光伏电站接入电网应具备功率预测数据提报要求。基于此，分布式光伏配置功率预测系统将有国家标准可依，但未来实施需以各省份电网正式发布的具体要求为准。据不完全统计，部分省份已陆续下发要求分布式光伏“四可”功能的相关文件，要求分布式工商业新建电站具备功率预测功能，这使得公司功率预测业务陆续新增分布式光伏类客户。关于存量的分布式电站的改造方面，目前华东、山西能源监管局分别于 2025 年 3 月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的改造要求，但具体需以电网后续相关管理要求细则的发布实施为准。未来，公司将紧密跟进各省电网对于分布式电站的相关管理要求并做好分布式相关产品推广工作。

2、公司针对分布式电站类客户有哪些产品布局？

答：针对分布式产品布局方面，公司围绕分布式“四可”核心管理要求，重点基于对分布式发电预测和精准调控目标，推出全套国产化并网技术解决方案，提高分布式电站电能质量和并网可靠性。具体而言：公司推出的分布式功率预测系统在自研“旷冥”新能源大模型精准气象预测数据加持下，对包括园区、整县、大范围散点式的各类分布式光伏电站，基于多维建模技术，全面适配不同分布式电站需求，实现对分布式电站的精准功率预测与发电量预测，达到对分布式光伏高效发电的精准把握。此外，公司提供分布式并网融合终端产品来实现功率平滑调节控制，提高分布式光伏响应电网负荷变化和频率波动等关键能力。

此外，伴随着分布式电站资产规模化跃升的同时，行业内因运营粗放产生的发电量损耗，叠加未来电力市场化改革所带来的交易复杂度升级，行业亟需从“装机驱动”转向“价值运营”新格局。公司针对分布式电站资产运营痛点，并结合不同场景及客户多样化需求还可提供全方位的分布式光伏运营解决方案，如光伏储能协同运营、分布式光伏电力交易策略及托管解决方案、辅助服务市场运营等综合解决方案。

3、请介绍分布式功率预测目前的市场竞争格局情况。

答：鉴于分布式客户较集中式客户而言呈现规模小、数量多、项目单价较低且分布零散等突出特点。从目前市场情况来看，原先功率预测行业内的大型综合类集团公司对于分布式功率预测市场的参与意愿较低，目前针对分布式预测市场的参与者多为中小功率预测厂商。针对分布式功率预测的现有竞争格局，公司将努力拓展市场以取得更高市场份额。

4、公司如何展望2025年新能源装机市场的变化情况？公司对于新能源集中式场站功率预测市场方面的预期。

答：2025年一季度，我国风电及光伏发电合计新增装机7,433万千瓦，同比增长超过20%，行业景气程度较高。此外，依照2025年全国能源工作会议精神，预计2025年全国风电、光伏新增装机2亿千瓦左右，全年维度来看新能源行业将维持良好运行态势，新增装机市场的稳定扩容对于公司集中式功率预测市场而言景气度依然较高。此外，公司坚持通过技术创新、提升服务运维质量及具有性价比的产品价格，持续提升在存量市场的替换力度。综上，公司未来将积极推进集中式预测市场服务规模的持续提升。

5、请简述新能源入市新规对公司业务的主要影响。另外针对于电力交易市场谈谈公司对未来的看法及应对措施。

答：2025年2月9日国家发改委、国家能源局联合印发《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》，旨在推动新能源上网电量全面进入市场、上网电价由市场形成，配套建立可持续发展价格结算机制，区分存量和增量，促进行业持续健康发展。后续各省份电力交易政策细则发布实施后，随着新能源上网电量入市比例的持续提升，将对新能源企业在投资决策、高质量运营方面提出更加严苛的要求。鉴于各省份交易政策市场化程度的提升以及新老划断分类施策等多重影响，将使得市场对于功率预测、电力交易等相关产品需求量逐步提升；此外，针对售电公司、新型储能等用户逐步参与电力交易市场，也将使得电力交易产品的市场需求更加多元化。

新能源企业、售电公司等电力市场参与主体未来将面临诸多市场挑

战。面对波动的电力市场，各类主体自身对结算规则、市场信息的把控不足，增加电力交易时间和人员成本，风险识别和防控压力较大。随着各省份电力市场建设步伐加快，加之新能源装机比例的不断扩大，电力交易的发展将更加依赖于大数据和人工智能等数字化、信息化技术，以助力新能源场站、发电集团或售电公司等市场主体实现高效管理、提升交易收益。

公司认为电力交易市场未来将呈现如下特征：一是市场化交易电量的比例将逐渐上升；二是随着新能源并网装机量的提升，新能源发电将在市场中占据愈发重要的位置；三是电力交易的整体运营将更加依赖于大数据和人工智能等技术，以达到对存量新能源资产的高效管理；四是电力交易托管需求会逐步增加。基于上述判断，公司未来将一方面进一步提升公司相关产品的服务质量和服务能力，另外密切关注政策带来的市场端变化并积极应对客户需求，研发方面也会进一步持续提升自研“旷冥”新能源大模型的预测能力，科学助力电力交易各主体优化交易策略。

6、2025年以来新能源电力交易业务市场需求如何？公司电力交易业务模式及收费模式？

答：2025年2月9日国家发改委、国家能源局联合印发的《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》政策发布后，各类市场主体咨询公司电力交易产品及服务的频次较往期有显著提升，但鉴于目前绝大多数省份的电力交易规则尚未进入实施阶段，因此相关产品的签约量未有明显变化。后续公司将持续跟进各省份电力市场规则的发布及实施情况，积极推进相关产品的销售推广。

电力交易产品方面，基于公司在气象和算法等方面的核心能力进行延展，依据新能源进入长周期运行各省份的电力交易规则，一方面向客户提供气象、发电量、电价等多维度核心底层数据的预测服务及交易策略建议服务来辅助电力交易各交易主体更好的参与电力交易。数据服务及策略服务均以收取软件年费的方式结算；另一方面通过公司的电力交

易团队为客户提供交易全流程托管服务，按照基础服务费及超额收益分成的方式结算。

7、分布式光伏入市的节奏如何，公司在分布式聚合交易方面计划将如何布局？

答：2025年2月国家发改委、国家能源局联合印发的《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》明确了新能源未来将全面参与市场化交易，而分布式作为新能源的重要组成部分，亦将参与入市。2025年4月南方电网发布了《南方电网新能源参与电力现货市场工作方案》（征求意见稿），计划将于2025年6月起执行现货长周期结算试运行的相关计划，推动集中式、分布式新能源上网电量全面参与现货市场，电力监管部门将按照统筹规划、逐步推进的原则，引导不同类别新能源发电主体分批次参与电力现货市场，未来将以后续正式意见稿及相应实施细则文件的发布为准。

公司将根据各地相关政策细则及市场需求，规划提供分布式聚合交易服务的相关服务，具体的聚合方式将通过渠道合作、功率预测客户转化等多元化推广方式获得。收费模式后续需根据政策细则、市场需求等多方面情况进行设计，现阶段暂未明确。

8、公司2025年一季度毛利率下滑的主要原因？

答：根据公司内部数据统计，2025年一季度毛利率下降主要系产品收入结构出现变化所致。受益于新能源功率预测市场景气度尤其是分布式功率预测需求的快速增长，设备收入占比有所提升进而影响了该业务的综合毛利率，未来随着功率预测软件服务费的陆续确收，业务毛利水平也或将发生变化。

9、公司发布AI大模型后将对业务产生哪些影响？

答：公司在研发的垂类气象预测大模型已取得阶段性进展，并已于2024年10月正式发布公司“旷冥”新能源大模型。公司通过AI大模型技术加持后，对于业务的影响重点体现在两方面：一方面“旷冥”新能源大模

型通过预测精度的优化将有效促进公司在新增装机市场功率预测份额提升以及存量市场替代，从而持续提升公司功率预测业务市场占有率；另一方面在电力交易领域，“旷冥”新能源大模型助力公司在极端天气预测和中长期预测准确率等方面取得进展，这将使得公司通过更好的交易策略为客户带来交易收益的跃升。未来公司将持续推进“旷冥”新能源大模型的迭代升级和业务融合，通过新能源电站功率预测、电网新能源管理及电力交易等多个业务条线的应用，持续提升产品综合竞争力及性价比，从而为客户带来更大价值。

10、结合《关于加快推进虚拟电厂发展的指导意见》，未来公司虚拟电厂业务商业模式预计是怎样的？

答：国家能源局于2025年4月发布了针对虚拟电厂的首份专项政策文件，即《关于加快推进虚拟电厂发展的指导意见》，为虚拟电厂相关产业发展奠定了坚实的政策基础，文件明确到2027年全国虚拟电厂调节能力达到2000万千瓦以上；到2030年达到5000万千瓦以上。政策还明确中长期市场价格形成、辅助服务市场、优化需求响应等诸多机制。综上，虽然我国虚拟电厂整体发展还处于起步阶段，但本次政策文件的发布将有助于各地结合实际制定虚拟电厂发展方案，加快培育虚拟电厂主体及市场化机制，后续公司将紧密跟进各省份相关细则政策的发布、落地情况并推进业务拓展。

公司在虚拟电厂业务领域主要通过资源签约合作模式、投资建设及代运营模式来开展。资源签约合作模式方面，公司子公司持续拓展并签约优质可控负荷资源用户参与辅助服务市场，目前签约的可控负荷资源类型主要包括工业负荷、电采暖、中央空调、电动汽车充电桩等。投资建设及代运营模式方面，公司子公司重点拓展分布式光伏、工商业储能等资源类型的投建运营或代运营业务。未来公司将根据各省份细则及相关规则持续探索资源聚合及市场化交易服务等相关业务方向。

11、公司目前在海外市场有哪些产品布局？

答：公司将海外市场需求与公司能源数据服务产品相匹配，除主营业务

	功率预测及控制类产品外，目前重点推进储能、微电网产品在海外的布局。具体产品有储能能量管理系统、微电网能源管控系统，在保障用电稳定的基础上，实现节能降耗，为用户创造经济效益。
附件清单	线上投资者参会清单
日期	2025 年 4 月 28 日

附件清单:		
参会机构清单		
诺德基金	昊泽致远(北京)投资	中国国际金融
博时基金	天倚道投资	方正证券
广发基金	耕霖(上海)投资	国信证券
易方达基金	睿德信投资集团	国泰海通证券
汇丰晋信基金	高信百诺投资	中信证券
嘉实基金	正圆基金	广发证券
格林基金	瑞华投资	华泰证券
国泰基金	红石榴投资	信达证券
天弘基金	江南基金	中邮证券
平安基金	全天候投资	兴业证券
创金合信基金	菲洛资产	国投证券
国寿安保基金	诚旸投资	开源证券
泉果基金	证国私募基金	国金证券
Wealth Management Co. Ltd.	湘江私募基金	华西证券
大和证券	高竹私募基金	财通证券
华能投资	麦臻股权投资基金	长江证券
金鹭资本	中信建投证券	民生证券
清和泉资本	东吴证券	中泰证券
以太投资	国海证券	华金证券
森锦投资	长城证券	西部证券
和谐汇一资产	平安证券	招商证券
瀚川投资	国元证券	天风证券
立心私募基金	太平洋证券	海通证券
明澄私募基金	华创证券	国联证券
东方证券	粤佛私募基金	华夏久盈资产
华源证券	民生银行	太平洋资产
光大证券	富瑞金融	工银安盛资产
德邦证券	仲春私募基金	三峡资本控股
浙商证券	东方财富	银华长安资本
招商证券资管	CMC 资本	沔茂投资
国泰君安资管	睿华资产	如仪投资
华泰资产	金科投资控股(集团)	圆和景明
东亚前海证券	中拓集团	炼金聚信
银河证券	五地私募基金	能投资本
角点资产	建信养老金	星河数码