

证券代码：301046

证券简称：能辉科技

上海能辉科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-008

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 电话会议
参与单位名称及人员姓名	博道基金 王伟淼、谢泽林；创金合信基金 张小郭；东北证券 刘圆、吕妮珈、王燕萌、吴源恒、杨占魁、殷璐璐、张煜暄；东北证券上海证券自营分公司 冯先涛、吴江涛；东方证券 夏总；广东正圆私募基金 陈泽敏；国泰基金 王宗凯；恒泰证券 马刚；弘毅远方基金 樊可；九方智投 吴清淳；路博迈基金管理（中国）有限公司 谢楠；民生加银基金 李由；明世伙伴私募基金管理（珠海）有限公司 孙勇；平安基金 高勇标、田元强；上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）张洪宇；上海喜世润投资管理有限公司 张亚北；上海瀛赐私募基金管理有限公司 陈宏基；同泰基金 杨伍；西部利得基金 冯皓琪、梁晓明；新华基金 罗睿文；信达澳亚基金 赵雪竹；兴业基金 王腾霄；野村东方国际证券 吴刚祥；泽唐投资 肖夏；招商基金 赵宗原；中海基金 邱红丽、赵宇澄；中信期货 魏巍；中银基金 顾宸源；中哲物产戴维娜
时间	2025年9月17日 20:00-21:00
地点	进门财经线上交流

上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 罗联明
投资者关系活动主要内容介绍	一、副总经理、董事会秘书罗联明先生介绍了公司经营情况： 公司是一家以光伏电站的研发设计、系统集成和投资运营为主营业务，同时开展新型储能、智能微电网，包括虚拟电厂、商用车充换电等新兴业务的新能源产品和技术服务提供商。 公司具备新能源和常规能源产业复合背景，积累了丰富的行业经验。在新兴领域，公司的商用车充换电板块开发了“小蚁”无轨智能充换电机器人（AGV2.31）。对比行业内现有的其他换电技术方案，“小蚁”换电机器人（AGV 2.31）创新性地应用了无轨智能、AI视觉识别、SLAM 激光定位、OTA空中升级、伺服液压举升等多项技术，实现了远距离（25M）定位导航、路径规划、自动规避、智能搬运、侧向取放技术等功能，可以在3分钟内轻松更换重达三吨的重卡电池。同时，为了应对不同场景，自主研发了侧向有轨换电机器人（RGV）以及顶吊换电机器人，可为不同客户、不同应用场景，提供全方位的选择。 面向海外的系列储能产品（如一体化液冷储能系统柜NE233L等系列产品）已成功在欧洲、中东区域得到应用。 2025年上半年，公司营业收入主要来自于光伏电站系统集成，占比约96.43%，其中，公司于2023年切入了户用分布式业务，目前营收占比超过50%。 在光伏行业内卷化竞争的挑战下，公司管理层通过组织变革和精细化管理提升管理效率，包括三方面工作：一是对业务线重新分类，光伏系统集成划分成大电站事业部和分布式事业部，改革电力新能源设计研究院，并成立了海外储能事业部、充换电事业部、风电事业部；二是把原来区域业务管理，变革为以考核营收、利润、应收款为核心的财务+业务相结合的综合管理；三是垂直化管理各事业部，对各事业部营收和成本进行具体的财务管控。 这些变革带来非常显著的成果，上半年光伏电站系统集成营收增长44.80%，电力工程设计营收增长了一倍多，电站

	运营增长了76.66%，特别是公司经营活动现金流回正，同比增加179.26%。 同时，对外合作方面，公司积极寻求战略转型和商业模式创新，公司与蚂蚁数科已于上周五在“外滩大会”上签订了合作协议，双方将基于在能源领域的优势互补，在“能源AI智能体”的产业应用方面开展合作。 二、问答环节： 1、公司与蚂蚁数科合作能源AI智能体，将涉及“投运管退”，具体以什么形式展开？ 答：1、在投资端，上周五双方已签订了战略合作协议，未来将在“能源AI智能体”方面深度合作，如设计业务中，结合公司的know-how，把行业规范等输入知识库系统，AI自动生成设计方案，开展技术经济分析，完成标书。2、在运营端、管理端，基于蚂蚁数科的时序大模型和电力交易系统，结合公司的分布式光伏电站+储能资产，开展电力交易服务，开展智能巡检和设备监测。3、在退出和资产变现方面，基于自持的分布式光伏电站正在做上链工作，谋划可信资产的归集。 2、各省新能源电力市场交易政策陆续出台，公司和蚂蚁数科合作“电力交易辅助决策系统”准备怎么开展？ 答：目前新能源电力市场化交易是趋势。公司拟在广东省的工商业分布式光伏电站部署蚂蚁数科的时序大模型和“电力交易辅助决策系统”，未来公司将通过蚂蚁数科提供AI技术支持，结合公司在新能源电站+储能领域的技术优势，不断提升电站收益率。 3、公司在国内储能业务上是否有新的规划？ 答：公司储能业务主要目标市场在海外，去年到现在，已有东欧和中东光储项目落地。目前，英国、波兰等光储项目有序推进中，并已在荷兰成立海外储能公司。为应对新的形势发展和变化，公司也正在积极做一些国内市场规模规划，特
--	---

	别是结合储能、综合能源及零碳园区的开发，国内华东区域相关储能电站正在洽谈中。 4、公司与蚂蚁数科的合作有哪些差异化？ 答：不同于蚂蚁数科的其它合作方，公司创始人团队皆来自省级电力设计院，三位创始人分别来自浙江、河南、山东电力设计院，拥有常规能源（如煤电厂）到新能源（光伏、风电、储能等）的丰富行业经验和对行业的深刻洞察。公司拥有十几年的存量能源资产资源，已积累大量的行业经验，在拥抱AI战略上，具有新能源、常规能源、综合能源及电网全链条高度融合及耦合的优势。 5、公司在固态电池领域有什么布局吗？ 答：公司正在深度考察一家制造纯硅基负极材料的公司，涉及的发明专利已经授权，制备的小型电池已经应用在AI眼镜中，续航能力有大幅提升。双方正在洽谈收购、或入股事宜，完成之后，公司就顺理成章地进入固态电池领域。
附件清单（如有）	无
日期	2025-9-17