

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：2025-009

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 _____
参与单位名称及人员姓名	东北证券 杨占魁；万家基金 张黛翊；泰康资管 王栋 野村东方资管 吴刚祥；龙航资产 施旭健；博时基金 高 晖；招商基金 赵宗原；申万菱信基金 刘俊；浙商资管 姜 捷；中哲物产 马衡；天倚道投资 甘加祥；光合未来 陈 亮；上银基金 罗项天；华泰保兴 卢方成；顾圣英 磐厚 动量；国泰基金 顾益辉
时间	2025年9月18日 16:00-17:30
地点	陆家嘴世纪金融广场T3座10楼 东北证券
上市公司接待人员姓名	董事长 罗传奎 董事、财务总监 宋月月 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、董事长罗传奎先生介绍了公司基本情况 （一）主营业务 公司主营业务是新能源光伏电站的研发设计、系统集成 和投资运营。2025上半年，光伏行业形势严峻，但公司发展 还比较平稳，光伏电站系统集成营收增长44.80%，特别是公 司经营活动现金流回正，同比增加179.26%。扣除股权激励费

	用的影响，净利润也是同比增长的。 国家能源局、发改委136号文出台以后，公司认为未来的新能源开发可能不仅仅是地面集中式电站、工商业分布式或者户用模式了，更重要的是转变为以虚拟电厂及售电为牵引的零碳产业园区、综合能源的开发应用上，对公司来说，有一定的差异化优势，也是战略机遇。 经过几年部署，公司储能产品研发、商用车充换电系统都完成了从零到一的过程。公司开发的面向海外的储能产品（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。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3吨的重卡电池。公司是首家拥有自主知识产权，并且能够将之投入应用的企业。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。 （二）团队介绍 公司创始人及核心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，在大学的专业就是学电力或者电网的，积累了近30年的行业复合经验，拥有常规能源（如煤电厂）到新能源（光伏、风电、储能等）的丰富实践经验和对行业的深刻洞察力。 公司管理层在应对行业内卷化竞争的情势下，通过组织变革和精细化管理提升经营业绩，公司通过对业务线重新分类，将原区域业务管理，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，对各事业部营收和成本进行具体的财务管控，取得良好成效。 （三）战略转型 在战略转型上，基于公司具有新能源、常规能源、综合
--	--

	能源及电网全链条高度融合及耦合的优势，布局几大方向： 1、能源+AI 公司在AI和能源嫁接时，不仅涉及新能源如光伏、风电，还包括常规能源、电网和充换电资产。 公司作为新能源行业老兵，携手蚂蚁数科合作，在“能源AI智能体”的产业应用方面开展合作：1）在投资端，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推进上链工作。 2、能源+机器人 在目前公司第三代AI智能换电机器人（AGV)的基础上，进行延伸开发，并与知名高校、头部机器人厂商合作，开发应用与光储充换及应急充电五位一体的综合服务区人形机器人，及轮式机器人、机器狗应用于能源业务中的运维、巡检、清洗等场景。 3、新能源+算力 新能源和算力天然紧密结合，低碳、稳定、便宜的能源是算力永恒的需求，公司擅长的“分布式能源+储能”解决方案可解决中小型AIDC和MEC的用能需求，解决大中型AIDC优化用能和安全方案。 4、新能源+新材料 公司一直关注与新型储能与新型能源相关的新材料领域，寻求布局与发展。 二、问答环节： 1、公司在机器人研发方面的进展如何，是工业用的机器人吗？ 答：布局机器人领域是公司战略转型的重要部分，公司研发了国内首款自主知识产权的无轨智能充换电机器人
--	---

	（AGV2.31），目前在重卡充换电场景中使用。未来在大型物流服务区、商业综合体的户外停车场，探索人形机器人提供综合服务，同时计划合作开发电力能源系统的巡检（运维、清洗）机器人、机器狗等。 2、公司与蚂蚁数科的合作主要内容是什么？ 答：双方在新能源资产投运管退、电力交易、可信资产归集等方面进行合作，共同开发“能源AI智能体”应用。 3、公司与蚂蚁数科合作，什么时候有实质性的收入？ 答：短期内不会产生较大影响，长期来看，公司希望通过合作助力转型。 4、广东省售电业务比较火，开展电力交易方面，是否利用先发优势？ 答：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。 5、公司市值管理方面的规划是什么？ 答：公司非常重视市值管理，在合规合法范围内开展市值管理，希望在“做好、做深、做精”现有业务的基础上，通过产业与资本结合，科技赋能，实现市值管理的目标。
附件清单（如有）	无
日期	2025-9-18