

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：2026-005

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 checked="" 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	详见附件清单
时间	2026年4月28日
地点	腾讯会议
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><b>关于2026年一季度报告情况综述</b></p> <p>2026年第一季度，公司实现营业收入约1.52亿元，较上年同期增长4.67%，实现归属于上市公司股东的净利润约2,260.94万元，较上年同期增长36.14%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润约2,091.42万元，较上年同期增长39.47%。</p> <p>具体业务方面，公司在新能源电站用户数量方面保持持续增长，同时深入践行创新产品双轮驱动战略。一方面，传统核心业务新能源功率预测随着公司服务电站规模持续提升，服务费收入保持稳健增长的良好态势，2026年一季度综合毛利率为65.33%，较去年同期增长约9.21个百分点，主要系功率预测服务费占当期收入比例提升，也是公司归母净利润增速显著快于营收增速的主要原因。</p> <p>另一方面，公司始终坚持“研发及产品创新战略”：公司保持高比例的研发投入，并已于2026年4月正式发布“旷冥AI智能体系”的核心大模型，即旷冥气象大模型4.0和交易大模型1.0。本次旷冥智能体系的发布，公司实现了底层气象数据与交易应用场景体系的闭环，公司通过</p>

整合气象、交易、电网、负荷等多元数据中台为支撑，构建“感知-决策-自主进化”的多模协同智能引擎，实现电力交易核心业务场景的精准落地。公司后续也将针对性扩充 AI、深度学习、电力交易领域的顶尖人才，持续加码高端算力资源投入，为技术体系的迭代筑牢坚实支撑。在产品创新上，受到储能能量管理、微电网能量管理等产品需求提振影响，创新业务实现快速增长。与此同时，公司在电力交易领域围绕客户多层次服务诉求，持续推广“电力交易工具支持+托管运营服务”的全方位服务能力，并陆续在新能源场站、独立储能、售电公司、大工业用户等多维场景进行拓展。

对外投资方面：公司于报告期内通过受让老股及现金增资方式，投资并控股了萨纳斯智维（青岛）电力有限公司，补足公司运维服务能力。此外，公司参股投资新能源资产方向的产业基金（成都光宜股权投资基金合伙企业（有限合伙））将有助于公司获取优质的新能源产业资源，实现公司新能源信息化、资产运营等业务的市场拓展和能力输出，增强产业协同效应，促进公司长远发展。

### 投资者问答交流环节

#### 1、公司对于 2026 年新能源装机及功率预测业务展望。

答：新能源装机行业展望方面，根据习近平主席于 2025.9.24 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，新能源新增装机市场中长期景气度犹在。2026 年，根据中国电力企业联合会发布的预测报告，预计全国新增新能源发电装机规模有望超过 3 亿千瓦。

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，2025年初分布式“四可”要求发布后，新增装机的分布式工商业电站已要求配备功率预测产品；未来电网基于安全运行保障及电力市场化的持续推进，分布式电站将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。

## **2、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。

三是投入高性能算力资源：公司已在人工智能、并行计算等方向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。

四是构建并巩固数据壁垒：公司具备海量高精度、长维度气象数据及超过 6,000 家新能源场站级数据池，在此基础上，通过服务更多交易类客户获取并积累电力市场的交易数据，完成数据积累的闭环，构建电力交易策略优化的核心数据底座；

五是依托深厚客户渠道，拓展多元交易主体：公司具备超过 15 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、如何具体地理解公司构建的“旷冥”智能体系及对业务的赋能？

答：公司于 2026 年 4 月发布了最新的 AI 大模型研发成果，即“旷冥”AI 智能体系的两大核心模型—旷冥气象大模型 4.0、旷冥电力交易大模型 1.0。公司 AI 大模型技术体系已实现完整闭环。一方面，公司通过整合高精度气象数据、超 6,000 家新能源场站的服务数据、各省电力交易中心全量历史与实时电价数据、全国能源领域最新政策文本数据，形成覆盖气象感知、功率输出、市场交易、政策分解四大维度的全域数据矩阵。另一方面，在核心智能引擎层面，迭代后的旷冥气象大模型 4.0 作为核心感知底座，重点在预测精度与时效上的双重提升，在提升极端天气预测精度和效率的同时，将预测时效范围由 45 天延伸至覆盖年度预测。该模型在技术上完成短期预测至月度、季度、年度的全尺度覆盖，实现了从现货日内博弈到中长期布局的全时间维度预测支撑。而旷冥电力交易大模型 1.0 作为核心决策中枢，通过自主研发的“时空-博弈双驱动 Transformer”架构及多智能体协作架构，实现策略结论的有效性约束与多主体适配，可根据不同市场主体参与交易的差异化禀赋与需求，动态选取数据与决策算法，生成针对性且可持续迭代的交易策略。综上，两大核心模型深度协同，实现了从预测到决策、从数据到收益的全链路闭环，推动电力交易运营向“数据驱动、智能决策”持续迈进。

在应用赋能层面：“旷冥”气象大模型主要为预测赋能，为新能源场站及电网持续提升功率预测精度和对极端天气的精准预测识别，助力新能源场站并网发电及电网安全稳定运行；

“旷冥”电力交易大模型的重点是在打通新能源出力、负荷需求、极端天气等多源数据基础上，通过多智能体的深度学习博弈，实现交易策略的优化和有效性，并覆盖新能源场站、售电公司、独立储能、微电网、虚拟电厂等多元交易应用场景。

4、电力交易业务方面，公司既有“技术服务”模式，也有“全托管”模式。请问目前这两种模式的客户画像有何不同？

答：在电力交易领域，公司主要提供“工具类产品”+“托管服务”两类服务模式。其中，电力交易工具类产品主要面向“五大六小”等国央企发电集团客户，此类客户内部设有交易团队，因此更需要技术和策略赋能，公司为其交易团队提供预测数据或策略建议等工具类产品，辅助提升交易结果。公司通过收取产品订阅年费结算。此外，部分电力交易友商也会购买公司的工具类产品。电力交易托管服务主要面向新能源投资方或民营主体公司，由公司电力交易团队为其提供全流程交易托管服务，公司收取基础服务费，同时根据交易结果收取超额利润分成。

#### **5、公司在储能电站业务模式和市场需求展望？**

答：根据国家发改委/能源局于 2025 年发布的《新型储能规模化建设专项行动方案》，目标至 2027 年全国新型储能装机规模将达 1.8 亿千瓦以上；而根据中关村储能协会等权威机构联合发布的《储能产业研究白皮书》，2030 年我国新型储能累计装机规模将超过 3.7 亿千瓦，较“十四五”末增长 1.5 倍以上，新型储能行业正在迎来爆发式增长。随着新能源及储能装机规模的提升、电力现货市场机制持续落地及容量电价补偿等相关政策逐步细化后，未来独立储能电站将通过电力交易、辅助服务、容量电价补偿等多路径实现盈利，这将使得新型储能行业在进入高质量发展阶段的同时，运营难度显著增加。

公司为独立储能客户提供主动支撑系统、AGC/AVC 系统、储能储能电站能量管理系统等控制类软件产品和电力交易托管运营服务。其中电力交易托管运营服务，系公司通过多维度核心数据构建的电力市场预测体系，同时基于电价预测模型及配套充放电策略进行测算后，帮助独立储能电站有效捕获峰谷电价、电价走势预判等核心信息，进而构建独立储能电站核心运营策略，通过不同交易策略的对比询优，使得电站资产获得最佳运营收入。

#### **6、公司后续对上下游企业及其他相关企业的合作与延伸是否有规划？**

答：公司将主要通过与新能源资产投资方、储能集成商、系统集成商、

	<p>售电公司等多元化的生态伙伴合作，输出新能源信息化产品及服务、资产托管运营等核心能力，实现共赢发展。</p> <p><b>7、公司今年在投资领域的考量及规划？</b></p> <p>答：公司将通过股权投资和资产投资的方式开展对外投资。股权投资方面，通过参与新能源产业链公司及与专业机构设立产业基金等方式进行生态拓展，与参股企业在功率预测、并网控制、储能能量管理、电力交易托管等公司业务领域开展合作的同时，实现优势和能力的互补；</p> <p>资产投资方面，公司核心目标是通过搭建业务场景，持续验证并优化公司资产运营策略及能力，而并非简单的重资产投资。此外，通过全资子公司对优质新能源资产进行直接或间接参股投资，提升资金使用效率。</p> <p><b>8、公司后续在股权激励方面是否有规划？</b></p> <p>答：公司高度重视人才队伍建设，已建立常态化、长周期、全方位的激励机制，股权激励作为公司长效激励体系的重要组成部分，公司将综合考量发展战略、市场环境等多方面因素，择机推出后续股权激励方案，如后续公司推出股权激励，届时将严格履行相应审议程序及信息披露义务。</p>
附件清单(如有)	线上投资者参会清单
日期	2026年4月28日

附件清单：		
参会机构清单		
中意资管	信达澳亚基金	恒安标准人寿保险
国华兴益保险资管	英大证券	湘财基金
天堂硅谷创业投资集团	中国国际金融	北京泽铭投资
广东正圆私募基金	武汉证国私募基金	张家港高竹私募基金
诺德基金	上海东方证券资管	国联民生证券
泉果基金	深圳市睿德信投资	三峡资本
长江证券	国信证券	中泰证券
星展银行(中国)	北京博润银泰资管	华创证券
瑞银资管(香港)	北京橡果资管	山西证券
国海证券	南华基金	广州金新私募基金
长城证券	国投证券	浙商基金管理
上海深积资管	耕霖(上海)投资	建信理财
东吴证券	玖金(深圳)投资基金	上海九方云智能科技
国泰海通证券	东北证券	中邮创业基金
华泰证券	光大证券	富瑞金融集团香港
兴业证券	上海明河投资	鹏欣环球资源
开源证券	湖南潇湘资本	天风证券
浙商证券	鸿途私募基金	深圳民森投资
西部证券	中信证券	国金证券
深圳市中颖投资	深圳量度资本	广发证券
国元证券	昆仑健康保险	华安证券
中信建投证券	长盛基金	中邮证券
上海嘉世私募基金	方正证券	