

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：2026-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 网络会议 <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（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”（ http://ir.p5w.net ）在线参与本次2025年度暨2026年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2026年5月8日（周五）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	<p>1、公司今年一季度收入同比有所下降，但利润同比增长显著，请问这是为什么？</p> <p>答复：公司正逐步从重资产公用事业企业向轻资产综合能源服务企业转型。能源服务业务方面，聚焦节能服务及交易服务两大方向。节能服务端，公司以“鑫零碳”工商业品牌和“鑫阳光”户用品牌为核心，持续滚动开发分布式光伏项目；交易服务端，围绕电力交易，公司持续提升能源资产管理、虚拟电厂、售电、绿电、绿证、碳资产交易等能源服务的业务规模。随着公司售电规模、绿电绿证交易规模以及聚合平台管理用户数量显著提升，能源服务类的收入比重也随之提高。综合能源服务类业务整体毛利率显著高于传统热电业务，因此公司整体盈利有明显提升。</p> <p>2、公司2025年能源服务类收入同比大幅上升，请问公司在该领域有何优势？</p>

答复：公司依托热电联产、风光清洁能源及新型储能等多元化能源资产组合，已形成规模化、场景化的能源服务网络。通过“资产+服务”双轮驱动的协同机制，形成整体能源生态闭环。一方面，公司以热电联产机组、分布式新能源等实体资产为触点，快速获取客户，精准识别客户绿电消纳、能效优化等深度服务需求，提供绿电交易代理、负荷聚合运营等轻资产服务，实现客户资源跨业务线的价值传导。公司依托数字化技术整合风、光、储等多元化能源资产，通过参与电能量交易、辅助服务市场、需求侧响应及绿证认购等市场化场景，不仅可实现电费收益、容量补偿、调峰、调频等多元化收益叠加，更通过负荷预测优化、交易策略匹配等增值服务，将传统“发-输-配”单向链条升级为“源网荷储”互动体系，显著提升资产利用率和投资回报率。上述“资产推动服务客户导入，服务驱动资产增值”的模式，既可扩大轻资产能源服务规模，亦可盘活存量能源资产的交易价值，并为增量项目的投资决策提供市场化验证通道，推动公司从传统的能源资产投入向“轻重结合”的可持续价值创造方向转型。

3、请问公司现在是否有算力租赁业务？

答复：公司持续探索“电力+算力”协同发展新方向，为中国电信等提供算力租赁支持，服务城市政务云、医疗云、教育云等民生业务数智化升级和满足部分科技型企业的算力需求。目前阶段公司算力相关收入占总营收比重较低，归入其他业务分类营收中。

4、虚拟电厂 2026 年扩容目标和营收增量预期是多少？公司算电协同相比同行核心竞争壁垒是什么？

答复：公司将聚焦“能源资产+能源服务”双轮驱动战略，重点发展虚拟电厂业务，力争年增速达到 30%以上。算电协同业务方面，公司将全面深化与国内头部 AI 企业及领先科技生态方的战略合作，强强联合推进项目落地。秉持“发挥各自优势”的商业原则，公司将依

托深厚的清洁能源资产与“绿电直供+虚拟电厂调优”的综合能源服务能力，为合作方提供极具成本优势的绿色能源底座；同时，充分借力生态伙伴在高端算力硬件、大模型算法及智算运营领域的顶尖技术，通过设立合资公司或项目级深度合作等模式，共同推进AIDC智算节点在长三角、珠三角等核心经济带的建设。在此模式下，快速实现“低成本绿电”与“高效能算力”的完美物理耦合，打造业内领先的绿色智算标杆。

5、计提资产少了哪一块？

答复：公司2025年度合计计提资产减值准备50,785.44万元，其中信用减值损失8,490.45万元、资产减值损失42,294.99万元，合计减少归属于上市公司股东的净利润48,521.83万元。减值主要集中在固定资产（10,706.07万元）、在建工程（16,458.62万元）和其他非流动资产（14,370.44万元）。

6、海外业务的扩展进度如何啦？

答复：公司设有国际公司，负责开发海外能源资产与能源服务相关业务，践行公司全球化战略部署。目前公司在越南、印尼已有风电、光伏发电等项目正在建设中。公司依托绿色电力产业基础，积极在海外探索布局算电协同相关业务。

7、算电协同是否能开辟出一条新道路？

答复：在全球人工智能大模型爆发催生巨量算力需求的背景下，智算中心的能耗壁垒日益凸显，电力保障与绿色低碳已成为算力产业扩张的决定性因素。依托三十五年来深耕能源行业的深厚实体资产积淀与专业运营经验，公司将绿色能源供给与高载能算力基础设施进行深度的物理与逻辑耦合。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”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

	<p>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。这一模式精准直击了算力产业“高能耗、高碳排”的核心痛点，在业内树立绿色智算标杆，实现向“绿色能源+算力生态”综合运营服务商的跨越式转型。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 5 月 8 日