

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：2026-008

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（公司在北京证监局、北京上市公司协会的指导下，联合国信证券股份有限公司共同举办《股东来了》—投资者走进国能日新活动）
参与单位名称	北京证监局、北京上市公司协会、国信证券、证券日报、上海宝弘景资管、东方财富证券、北京风炎私募、金辉资本、中财招商投资、四川大决策投顾、北京弘峰投资、清华工研院、万和证券、北京弘峰投资管理、清华工研院、约调研、华西证券、九一基金、金泰资本、东兴证券、基康技术、北京东方双益科技集团、国泰海通证券、安泰科技、福田汽车、三维天地、首创环保、真视通、恒合股份、淳中科技、超图软件、荣联科技等机构投资者及中小投资者
时间	2026年7月8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
投资者关系活动主要内容介绍	<b>一、活动流程</b> 14:00—14:05 合影留念； 14:05—14:15 参观展厅； 14:20—14:40 与会领导致辞； 14:40—15:20 国能日新公司情况介绍； 15:20—15:50 国信证券行业分析； 15:55—16:30 投资者与公司高管面对面交流； <b>二、交流主要内容</b> 1、公司对主营业务功率预测业务的展望，尤其是分布式“四可”政策及

**市场需求变化情况。**

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”仍存在翻倍增长空间，新能源新增装机市场中长期景气度较高，这为公司功率预测业务提供了良好的市场机遇。

在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方面的综合优势，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；在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，新增装机中符合条件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、请拆分下公司 2025 年预测业务细分项的财务数据，另外，请解释下毛利率变化的原因。**

答：根据公司于 4 月 11 日发布的《2025 年年度报告》显示，公司 2025 年新能源发电功率预测产品收入 44,126.36 万元，较上年增长 42.58%。其中，功率预测设备收入 16,111.42 万元，较上年增长 104.63%；功率预测服务费收入 22,351.74 万元，较上年增长 15.87%；功率预测升级改造服务收入 5,663.20 万元，较上年增长 49.69%。具体财务数据请详见公司发布在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）的相关公告。

报告期内，公司新能源发电功率预测产品毛利率 61.75%，较上年下降 7.59%，主要系 2025 年公司确认收入中功率预测硬件占比提升的缘故所致。受益于 2025 年新能源新增并网装机的大规模并网及分布式“四可”管理要求的出台，公司服务电站规模呈现快速增长的良好态势，这使得功率预测设备收入占功率预测整体收入的比例显著提升进而影响了该业务的综合毛利率，未来新增电站客户逐步进入服务期间后，功率预测

软件服务费将陆续确认收入，高毛利的功率预测服务费收入规模将实现持续性增长，业务毛利水平或将发生变化。

**3、请简要介绍电力交易服务领域的参与者情况及公司在电力交易领域的核心优势。**

答：电力交易服务领域目前尚处于行业发展初期阶段，据公司了解，市场参与者以创业型公司居多，整体竞争格局尚未稳定。公司在电力交易领域通过如下方面强化核心竞争优势：一、在深度学习、算法能力方面：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、搭建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、公司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；四、构建高性能算力资源：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。五、客户渠道方面：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。

**4、请介绍公司第二增长曲线中核心业务电力交易业务的发展展望。**

答：近年来，随着国务院办公厅、国家发改委、国家能源局一系列电力市场化重磅政策文件的陆续发布，标志着我国电力市场化改革进入新的发展阶段，各省份电力交易市场正在面临政策完善，交易规则调整 and 参与主体渗透率提升等诸多变化。公司将积极跟进各省份电力市场交易需

	<p>求变化情况,围绕公司“旷冥”AI 智能体系在预测和交易等层面的技术能力,推进电力交易应用场景的落地推广,向新能源场站、发电集团、独立储能、售电公司、大工业用户等多元主体提供覆盖交易数据服务、定制化策略建议、专业化托管运营等多维电力交易服务,持续推动公司相关业务收入规模的快速增长。</p> <p><b>5、公司未来 3-5 年在经营层面的战略规划及市值管理工作规划。</b></p> <p>答:公司未来经营层面战略规划及市值管理主要思路如下:一、公司将紧抓“十五五”与分布式“四可”管理发展机遇,充分发挥功率预测、并网控制等核心业务优势,持续提升集中式与分布式场站渗透率,巩固发电侧领先地位并积极向储能、售电、工业用户、微电网等多元客户延展;以电力交易作为第二成长曲线纵深发展,顺应电力市场化改革发展趋势,依托“旷冥”AI 智能体系赋能,推动电力交易服务的产品化、精细化与多元化;二、全面落地公司“AI+”战略,覆盖研发、业务、管理全维度,持续迭代“旷冥”新能源大模型,提升气象预测、功率预测、交易决策与资产运营的精度与效率;三、加速全球化出海布局,依托功率预测、并网控制、储能 EMS、微电网等核心技术提供定制化一体化能源管理解决方案,建设海外团队并协同设备厂商拓展海外市场。</p> <p>在市值管理方面,公司始终以做好经营、提升企业内在核心价值为根本,以良好业绩回馈投资者,同时积极利用资本市场工具,强化投资者关系管理,持续做好公司价值的有效传递。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 7 月 8 日