

北京恒泰实达科技股份有限公司

2025 年度总经理工作报告

尊敬的各位董事：

报告期内，公司全面贯彻落实股东会的决策部署，持续贯彻自主经营理念，做专做强做大存量业务，积极聚焦数字能源服务。

一、公司 2025 年度总体经营情况

2025 年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润-699,452,875.76 元，业绩亏损的主要原因：

1、报告期内，受行业竞争加剧、成本增加、主要行业客户项目延期及预算缩减等影响，公司主要业务毛利率出现较大幅度的下滑；

2、公司收入结构发生变化，低毛利业务占比提高，高毛利业务占比降低，导致整体毛利率下降幅度较大，对公司 2025 年度经营业绩造成不利影响；

3、受主要客户投资预算缩减及项目延期等因素影响，商誉所在资产组设计业务收入规模减少，毛利率下降幅度较大，基于行业未来市场发展情况等综合判断及谨慎性原则，根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》，公司聘请的评估机构对公司商誉进行减值测试，计提了商誉减值准备；同时，基于谨慎性原则，根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，本期计提了信用减值和其他资产减值。

二、公司 2025 年度主要工作回顾

（一）公司主营业务

公司是国内领先的数字能源、通信技术服务及智能物联应用解决方案提供商及运营商，致力于用先进的物联网大数据技术为电力、通信、城市管理和农业等基础行业实现数字化转型升级提供全方位的服务支撑。

1、数字能源

公司紧跟新型电力系统建设步伐，将传统电力技术与物联网、大数据、5G、移动互联等信息技术及先进通信技术深度融合，积极布局数字能源业务，面向能源产业链企业提供数字化、智能化的解决方案，助力能源企业持续创新业务价值，助力构建数字化、智能化新型电力系统。报告期内，公司持续深耕数字能源领域，围绕新型电力系统建设，在电网数字化、虚拟电厂、综合能源服务方向取得重要

进展。

报告期内，公司新签多项数字能源领域重点项目，覆盖国家电网、南方电网及多家省级电力公司。主要项目包括：南方电网云景平台 BI 建设项目、国网湖南电力营销 2.0 相关项目群、国网冀北电力智慧问答机器人及调度仿真中心可视化项目、国网上海电力营配融合相关项目等。其中，南方电网云景平台 BI 建设项目为南方电网战略运行管控平台核心组成部分，进一步提升了公司在能源数字化领域的市场影响力。

依托自主研发的虚拟电厂平台，公司为电网公司在调度、交易、营销等方面提供专业服务，是多地政府和电网公司的技术支撑单位。报告期内公司在深圳、安徽、上海、河南等地实施虚拟电厂建设项目，主要项目包括：上海电力大学空调秒级响应项目，上海空调可调节资源聚合和控制能力建设项目，深圳市龙华区新型电力系统申报咨询服务，国网安徽电力虚拟电厂技术服务，国网河南综合能源虚拟电厂资源聚合接入及负荷控制相关项目等。公司虚拟电厂聚合资源覆盖中央空调、储能、换电柜、工业负荷、蓄热式电锅炉等多种类型。公司是国内空调聚合规模领先的虚拟电厂运营商，提供从资源聚合到电力交易全链条的技术服务。截至本报告期末，公司已完成深圳 200 余栋楼宇的空调资源接入，并积极参与各地电能量市场、需求响应、辅助服务。依托积累的丰富电力用户资源，积极拓展售电及综合能源等业务领域，为电网平衡起到了积极作用。

报告期内，公司控股子公司辽宁旭能紧密围绕“双碳”发展机遇，持续深化在新能源领域的战略布局，在陕西等地开展多项能源项目，并依托市场洞察与技术投入，在光伏、储能及能源管理领域与多家企业完成多类分布式电站建设，包括某公共设施“光储充一体化”、沈阳某磁悬浮应用产业基地在内的多个绿色能源项目，同时通过能源管理平台为客户提供一站式节能解决方案，得到众多客户认可。

2、通信技术服务

公司以专业的通信技术服务能力，为运营商、政企网络建设提供建设前、建设中及建设后的各类技术服务，主要包括通信网络规划设计和通信工程施工及维护等。

公司通信（含移动网、数据网、传输网、接入网等）技术服务板块具有完备

的业务资质、雄厚的技术服务能力、专业优质的服务及区域优势，同时在国内通信企业中率先取得送、变电、新能源发电咨询设计资质。主要客户是中国移动、中国联通、中国电信及中国铁塔等通信运营商，并在电力领域通信设计市场和公司原有的电力业务形成明显的协同效应，另外还在政企信息化咨询市场快速扩展。

报告期内，公司持续加强市场拓展力度，精准切入，新中标广西联通2025-2026年设计服务省级运营商新区域市场，同时延续中标2025-2026年新疆联通省内干线传输网及数据网通信工程可研、勘察、设计服务项目，2024-2025年中国联通北京分公司移动网室内覆盖项目工程总承包项目，2025-2027年中国联通山东省分公司通信建设工程设计项目，辽宁移动2025-2027年通信工程设计与可行性研究（传送网）项目，2026-2027年度中国联通辽宁省分公司工程设计服务集中采购目标段1项目，2026-2027年度中国联通辽宁省分公司本溪等6个地市建维总承包集中采购标段3项目等。

3、智能物联应用业务

随着数字经济的建设和行业数字化转型持续深入，公司在智能物联网领域持续研发新型产品，以1+N+M的技术服务体系为基础，充分发挥统一研发平台的优势效应，面向智慧城市、智慧农业、智慧气象、智慧工厂和智慧园区等领域为客户提供解决方案。

报告期内，公司在金融、商业智能、能源运维及算力基础设施等领域稳步拓展，成功将物联网、大数据与AI技术应用于国家关键信息基础设施、城市商业空间及新型电力系统。主要项目包括：某区智算平台项目、中国人民银行清算总中心系列项目、湖南省电力公司光缆覆冰监测应用建设项目、国电南瑞基于调控云监视服务项目、中海油信息科技有限公司应急展示驾驶舱系统深化开发服务项目等。

新签项目不仅体现了公司“1+N+M”技术体系的广泛适用性，也展现了从单一系统集成向“算力+应用”一体化解决方案转型的战略成果。其中，某区智算平台项目标志着公司正式进入算力服务新赛道，中国人民银行清算总中心系列项目则进一步强化了公司在金融行业数字化服务中的品牌信誉。

（二）研发情况

热研发等项目，显著提升市场影响力与竞争力。

截至报告期末，公司共有发明专利 83 项、实用新型专利 82 项、软件著作权 606 项。

（三）公司治理

公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《上市公司治理规则》等相关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，提高公司规范运作水平。截至报告期末，公司内部治理结构完整、健全、清晰，符合《公司法》《公司章程》及其他法律、法规和规范性文件的规定。报告期内，公司股东会和董事会均能严格按照相关规章制度规范地召开，各位董事和高级管理人员均能认真履行自己的职责。

1、关于股东和股东会

报告期内，公司严格按照《公司法》《公司章程》和《股东会议事规则》等法律、法规要求，规范股东会召集、召开和表决程序，聘请律师对股东会的合法性出具法律意见书，采取现场会议、网络投票相结合的方式召开会议，为股东参加股东会提供便利，确保所有股东享有平等地位、平等权利，充分行使自己的权利，并承担相应的义务。

报告期内，公司共召开了 4 次股东会。

2、关于公司与控股股东

公司按照《公司法》《证券法》《公司章程》及证券监管部门的有关规定正确处理与控股股东的关系。公司拥有独立完整的业务体系和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东。公司控股股东、实际控制人及其关联人不存在违法违规占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。

3、关于董事和董事会

报告期内，公司董事会董事人数为 8 名，其中独立董事 3 名，董事会人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《董事会议

事规则》和《独立董事工作制度》等开展工作，诚信、勤勉地履行职责和义务，同时积极参加有关培训，熟悉有关法律法规，切实提高了履行董事职责的能力。董事会下设薪酬与考核委员会、战略委员会、提名委员会和审计委员会，除战略委员会外其他委员会中独立董事占比均超过 1/2，为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。

报告期内，公司共召开 7 次董事会。

4、关于内部审计制度的建立与执行

公司审计委员会下设审计部，审计部根据《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况，开展内部审计工作，直接对审计委员会负责。内部审计有助于公司各项治理制度的规范和落实，提高公司的治理水平。

5、关于信息披露与透明度

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，严格按照《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等规定的要求，真实、准确、完整、及时的披露信息。公司指定巨潮资讯网为公司信息披露的指定网站，证券时报、证券日报为公司信息披露报刊，确保全体股东及广大投资者能平等获取有关信息。

6、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，重视公司的社会责任，与利益相关者积极合作，共同推动公司持续、健康的发展。

三、公司未来发展的展望

公司将紧抓数字经济、能源革命、国防信息化及“十五五”规划战略机遇，坚持技术创新与市场拓展双轮驱动，持续优化业务结构，加快转型升级。

在数字能源领域，公司将稳步推进虚拟电厂发展战略，深耕重点区域市场，打造可复制标杆案例，深化资源聚合、电力交易及数据增值服务，拓展综合能源、售电、需求响应等业务，构建新型电力系统数字化支撑能力。

在智能物联与算力业务方面，公司以“1+N+M”技术体系为支撑，深耕智慧城市、智慧园区等场景，依托智算中心项目加快“算力+应用”一体化布局，

培育 AI、人形机器人、碳交易、数据要素等新增长动能。

在通信技术服务领域，公司巩固传统规划设计优势，积极拓展电力专网、智慧城市等政企市场，发力低空经济新赛道，布局低空通信网络、无人机管控、智慧空管等解决方案，打造标杆示范项目，不断提升核心竞争力与可持续发展能力，推动公司高质量发展。

在能源业务方面，公司聚焦综合能碳管理，布局零碳园区、虚拟电厂、新型电力系统集成及综合能源平台服务，向储能、氢能、碳资产管理延伸，持续深耕并扩张电网设计优势区域。在政企业务领域，公司紧抓全国一体化算力网建设机遇，拓展算力与 AI 智能应用，聚焦政企专属算力场景，推动向“算力 + AI”总包服务升级。

公司将持续提升核心竞争力，推动高质量发展，为股东和社会创造更大价值。

北京恒泰实达科技股份有限公司

总经理

2026 年 4 月 28 日