

证券代码：002074

证券简称：国轩高科

## 国轩高科股份有限公司 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"/> 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"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 券商策略会 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	参与国轩高科 2025 年度网上业绩说明会的广大投资者
时间	2026 年 5 月 18 日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所互动易平台“云访谈”栏目
上市公司接待人员	董事长兼总经理：李缜 董事会秘书：汪泉 财务负责人：张一飞 独立董事：王枫
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司业务整体出海布局战略规划？</b></p> <p>您好，公司坚持“全球化布局+本地化运营”的出海战略，聚焦亚太、欧非、美洲三大海外核心区域重点深耕，稳步推进供应、制造、销售、服务全方位本地化落地，持续强化全球市场综合竞争力。感谢您的关注。</p> <p><b>2、公司储能业务的核心竞争力体现在哪些方面？</b></p> <p>您好，公司拥有全链条储能产品与解决方案的供应能力，涵盖储能电芯、标准化电池箱、集成式储能电池柜及系统解决方案等全链条产品，覆盖电源侧储能、电网侧储能、工商业储能、家用储能、移动储能等多元领域，可以适配全球范围内不同客户的需求。同时，移动充换电场景的逐步开拓也将有效提升公司储能产品的应用范围，感谢您的关注。</p>

**3、请问公司 2026-2030 分别计划向大众出货多少规模的标准电芯？**

您好，大众标准电芯的交付工作已于 2025 年底陆续展开，客户订单按期滚动下发，有望显著改善公司动力电池客户结构，感谢您的关注。

**4、请问公司在储能业务的产品体系方面有哪些布局？**

您好，公司在储能电池系统领域已构建成熟完备的技术应用体系与全谱系产品矩阵，涵盖储能电芯、标准化电池箱、集成式储能电池柜及系统解决方案等全链条产品，覆盖电源侧储能、电网侧储能、工商业储能、家用储能、移动储能等多元领域。感谢您的关注。

**5、公司研发投入高，主要投入哪些项目？**

您好，公司始终秉持产品为王的经营理念，将技术创新作为长远发展的核心根基。持续加大研发投入力度，攻坚电池核心材料，实现技术突破，显著提升产品各项性能；搭建升级数字化平台，实现电池全生命周期数字化管控；加快前沿技术研发与产业化落地，构筑技术壁垒，夯实高端配套、储能及新兴赛道的核心竞争力。感谢您的关注。

**6、公司公允价值变动后续是否会有调整？该项目波动对公司的影响如何？**

您好，公司公允价值变动较大，主要源于一级市场投资的原始股份上市后价格出现较大波动。该部分资产在上市前已计入交易性金融资产，根据会计政策，上市后无法变更核算方式，因此公允价值变动损益的波动客观存在。目前公司正积极研究措施以平滑这部分波动带来的影响。感谢您的关注。

**7、请问公司海外市场占比情况？**

您好，2025 年公司海外实现营收 101.83 亿元，占全年总营收比重达 22.59%。公司持续加大海外市场开拓力度，动力电池业务已与 Vinfast、TATA 等国际头部客户建立稳定合作，并持续拓展优质战略新客户；同时储能业务以产品端推动全球化布局，已与多家海外企业达成合作、落地相关订单，全面加快全球储能市场拓展步伐。感谢您的关注。

**8、请问储能业务未来是否会成为公司利润改善的重要支撑？储能产能的规划？**

您好，储能业务是公司两大核心业务之一，是公司利润改善的重要支撑。2025年，公司储能电池系统实现营收90.66亿元。公司已形成“储能电池+系统解决方案”的完整产品体系，覆盖公共事业储能、工商业储能、家用储能及便携式储能等多场景应用。随着储能业务规模持续扩大，将有效改善公司整体盈利水平。公司正推进唐山、金寨等国内储能基地布局大尺寸储能电芯等新一代产品；海外同步建设摩洛哥等基地，以完善全球供应体系，保障交付稳定性。感谢您的关注。

**9、海外基地建设进展如何？**

您好，截至目前公司海外基地建设进展符合预期：德国哥廷根、越南、印尼及泰国工厂均已投产；摩洛哥、斯洛伐克等基地亦按计划有条不紊地推进建设工作，其中摩洛哥基地有望率先实现投产。整体来看，全球化布局已初具规模，随着海外产能的逐步落地，有望构建起有效的供应链体系，快速推动当地市场的电动化进程。感谢您的关注。

**10、请问公司B级以上车型电池供应占比情况？2026年展望？**

您好，截至目前，中高端车型的配套占比提升显著，奇瑞、吉利、零跑等主流中高端车型的配套持续上量。随着产品结构与客户结构的不断优化，加之大众标准电芯的正式量产交付，预计公司B级及以上车型的电池供应占比将进一步提升。未来，公司将持续聚焦高端市场，不断巩固和扩大在中高端车型中的配套份额。感谢您的关注。

**11、商用车和重卡领域是否会成2026年为新的增长点？**

您好，商用车领域，公司发布的G行超级重卡标准箱电池全面覆盖重卡应用场景，深化与三一重工、一汽解放、奇瑞商用车、吉利商用车等头部企业战略合作，并同步加快欧非、美洲等海外客户的拓展。同时，通过探索开展移动充换电业务模式，在保证经济效益的基础上，加快推动重卡电动化进程，带动重卡市场的份额提升。感谢您的关注。

## **12、公司市场份额持续提升，主要依托哪些市场营销策略实现？**

您好，公司始终坚持以客户为中心、以客户需求为导向、以高效服务为基石，持续夯实核心竞争力、拓宽业务版图。公司新一代高能量密度磷酸铁锂电芯已全面推向市场，稳步提升 B 级及以上乘用车配套份额，持续巩固并扩大在高端乘用车领域的市场地位；依托移动充换电商业模式创新，加速商用车场景规模化落地，带动商用车业务强势崛起、放量增长；持续深化与头部新能源企业战略合作，有序推进储能电站、零碳工厂、零碳园区等项目落地实施；同时前瞻布局低空飞行、海上储能等前沿新兴赛道，构建多领域、多层次、多元化的业务增长新格局，为公司中长期发展注入持续动能。感谢您的关注。

## **13、碳酸锂等原材料价格上涨，公司如何应对，保持盈利能力的稳定？**

您好，面对碳酸锂及大宗商品等原材料价格上行压力，公司采取多维度综合应对策略，通过前瞻布局上游供应链保障供应稳定，加大长期协议采购力度、落实产品价格联动传导保障毛利率水平，强化内部管理、持续优化研发工艺与产品结构推动降本增效，切实保障整体盈利能力平稳运行。感谢您的关注。

## **14、公司在动力领域的客户有哪些，26 年会有突破吗？**

您好，公司动力业务乘用车端围绕吉利、奇瑞、零跑、上汽通用五菱、长安五大核心主机厂构建客户体系，2025 年 B 级及以上车型占比提升显著。2026 年新增突破点来自大众标准电芯的批量交付，有望成为公司客户结构升级的重要变化点。此外，公司亦顺利进入其他头部新能源车企供应链，行业品牌认可度进一步提升，同时获得海外车企定点，客户结构持续优化，为业绩增长奠定坚实基础。感谢您的关注。

## **15、公司将如何依托 ESG 评级体系建设，进一步提升资本市场形象与长期投资价值？**

您好，公司已将 ESG 评级工作纳入常态化、体系化管理，目前 MSCI 成功提升至 BBB 级，同步稳步推进标普 CSA、CDP、Eco-Vadis 等多项国际权威评级。公司已建立 ESG 指标跟踪、短板整改、信息披露全流程 SOP 与管理机制，把 ESG 管理深度融入公司治理与日常经营。后续

将持续夯实 ESG 治理基础，规范披露质量，稳步维持并优化评级表现，以优质 ESG 表现提升公司品牌公信力、增强资本市场认可度，持续释放长期价值。感谢您的关注。

**16、公司与大众集团当前整体合作进展与合作模式如何？**

您好，公司与大众集团的合作已迈入全面深化、规模化交付新阶段，双方已建立资本联动、联合研发、全球制造与供应链协同的全方位战略伙伴关系。自 2025 年底起，公司实现大众标准电芯大规模量产并批量交付，产品可在全球范围内适配大众汽车各类电动化平台，全面覆盖其多款主流电动车型。目前公司对大众的配套供货能力持续增强，交付规模稳步攀升。感谢您的关注。

**17、请问公司在小动力领域的布局？未来有哪些规划？**

您好，公司在小动力业务板块已成立专门子公司，进行相关业务运营。小动力市场空间广阔，发展潜力较大。后续公司将结合市场需求、产能配套及渠道建设节奏，稳步推进市场拓展与业务落地，同步拓展除两轮车等主流市场之外的新兴业务领域。感谢您的关注。

**18、请问公司现金流表现如何？**

您好，公司现金流整体表现稳健，经营质量持续向好。2025 年，经营活动现金流量净额达 36.24 亿元，同比增长 33.96%，主要得益于营业收入规模增长带动销售回款显著改善，资金回笼能力进一步增强。感谢您的关注。

**19、公司移动充换电业务商业化落地情况如何？**

您好，公司移动充换电业务聚焦商用车场景，核心产品为积木式充换电系统。该系统采用模块化积木电池包设计，单包电量大、组合灵活，可快速适配纯电重卡、半挂牵引车等商用车型，实现五分钟极速换电；配套定制化智慧能源管理系统，显著提升补能效率与运营经济性，引领重卡补能模式革新。凭借这一商业模式创新，公司充换电产品交付量持续提升。下一步，公司将与合作伙伴一起，推动重卡换电干线网络布局，覆盖矿区、干线物流、零碳园区等典型场景，着力打造高效、安全、可

复制的商用车电动化补能生态，推动商用车业务实现跨越式增长。感谢您的关注。

**20、尊敬的李董事长，祝贺昨天公司科技大会圆满成功，建议就此科技大会开展投资者路演，更详细向投资者介绍相关技术产品的产能及量产进度，提升投资者信心，**

您好，公司会尽最大的努力快速推进相关产品的应用、落地，在此期间，公司投资者关系部门会保持与市场的沟通联系，感谢您的建议与关注。

**21、请问公司如何通过 ESG 供应链管理体系，保障产业链供应链的稳定、安全与韧性？**

您好，公司已建立完善的 ESG 供应链管控体系，将 ESG 要求纳入供应商生命周期管理的全流程。从负责任采购、环保合规、质量管控、社会责任等维度，常态化开展供应商督导与赋能，强化上下游协同管控，规避合规与经营风险。为防范原材料采购中断风险、保障供应链稳定，筑牢公司发展根基，公司建立了采购中断防范与应急预案体系，构建了“事前预防、事中响应、事后优化”的全流程风险管控机制。后续将持续完善供应链 ESG 管理，优化供应商结构、深化战略合作，以标准化 ESG 管控筑牢供应链安全底线，提升产业链抗风险能力与长期稳定性。感谢您的关注。

**22、储能大电芯有何规划？**

您好，公司 588Ah 储能大电芯的产能建设进展顺利，后续将根据市场推广节奏有序安排生产。感谢您的关注。

**23、全固态电池有什么新的进展吗？**

您好，截至目前，公司已完成 2GWh 全固态电池量产线的设计工作，当前正积极推动上游供应链降本，尤其是推动硫化锂固态电解质的产业化降本，并以此为基础，力求在可控的成本范围内组织起量产能力。感谢您的关注。

#### **24、固态电池未来的核心应用场景是什么？**

您好，固态电池凭借高能量密度、高安全性、宽工作温度范围等显著优势，未来核心应用场景将主要覆盖新能源车、低空飞行器、人形机器人等对高能量密度、高安全具备强需求的各个领域，长期来看增长空间较大。感谢您的关注。

#### **25、公司在绿色制造、节能降碳以及动力电池循环经济方面有哪些实际布局和落地成果，未来如何持续打造低碳核心优势？**

您好，公司承诺于 2027 年实现运营碳达峰，2035 年实现运营碳中和。为践行公司“双碳”目标达成，公司已于 2025 年制定并发布《零碳战略》，通过研发低碳技术、协同供应链降碳、优化生产工艺、布局可再生能源战略等举措，加速推进零碳战略。公司坚持全产业链绿色低碳发展路线，各生产基地持续推进“绿色工厂”建设、工艺节能改造和清洁能源替代，从源头严控生产碳排放；同时公司完整布局动力电池回收、梯次利用、材料再生的循环经济闭环，实现资源高效循环利用。下一步将持续推进“零碳工厂”打造、生产工艺低碳升级，做强电池循环产业生态，把绿色低碳优势转化为产品竞争力、成本优势和产业护城河，顺应行业双碳发展趋势。感谢您的关注。

#### **26、公司选择定增来募集资金，如何考量的？**

您好，公司选择以非公开发行方式募集资金，主要基于市场环境、项目资金需求及全体股东长远利益综合审慎考量。面对日益增长的市场需求，公司将有序推动高质量锂电池的扩产，借助资本市场将有效支撑公司最新一代电池产品的生产供应，满足客户需求，进一步提升公司竞争力为股东带来更高的投资收益。本次募集资金全部聚焦主营业务拓展与完善，项目落地后将进一步优化公司产品结构，夯实基本盘，支撑公司长期稳健发展。感谢您的关注。

#### **27、公司取得多少研发专利？**

您好，截至 2025 年末，公司累计申请专利 13,254 项，其中发明专利 5,951 项（含 496 项国外专利）；主持及参与行业标准制定共计 183 项，持续提升公司在行业内的技术话语权与影响力。感谢您的关注。

	<p><b>28、请问目前公司开工率情况？在产能方面未来的规划如何？</b></p> <p>您好，行业整体需求旺盛，公司产能利用率保持较高水平。产能规划方面，正积极推进新一代动力电池及大尺寸储能电芯的布局，并积极推动摩洛哥等海外基地建设以匹配海外市场需求。随着公司新产线逐步达产，规模效应将逐步体现，有望进一步提升公司盈利能力以应对多变的市场格局。感谢您的关注。</p> <p><b>29、G 垣混合固液电池配套进展如何？预计何时能够形成商业化收入？</b></p> <p>您好，G 垣混合固液电池正在对接多家车企，产线将根据市场需求及时组织生产。感谢您的关注。</p> <p><b>30、公司在快充技术领域的布局及落地情况？</b></p> <p>您好，公司聚焦快充技术创新，推出 G 刻电池。2025 年 9 月，G 刻 6C 超快充产品已量产配套长安启源平台系列车型；商用车领域，G 刻混动重卡标准箱支持 4C 超快充，全面覆盖重卡等应用场景。感谢您的关注。</p> <p><b>31、公司分红方案什么时候实施？</b></p> <p>您好，公司 2025 年年度利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用证券账户中的回购股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。该利润分配预案尚需通过公司 2025 年年度股东会审议。感谢您的关注。</p>
<p><b>附件清单 (如有)</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2026 年 5 月 18 日</p>