

惠州亿纬锂能股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号： 2026-004

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容） ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☒电话会议
参与单位名称及人员姓名、联系方式	与会投资者约 223 人
时间	2026 年 10 月 23 日（周五）20:00-21:00
地点	惠州亿纬锂能股份有限公司惠州仲恺总部
上市公司接待人员姓名	高级副总裁：袁华刚 董事、董秘、副总裁：江敏
投资者关系活动主要内容介绍	一、管理层介绍公司情况 2026 年前三季度，公司实现营业总收入 733.90 亿元，同比增长约 63.08%；归属于上市公司股东的净利润为 52.40 亿元，同比增长 86.11%；扣除非经常性损益的净利润为 40.95 亿元，同比增长 111.38%。出货量方面，报告期内动力电池出货 66.17GWh，同比增长 91.30%；储能电池出货 67.52GWh，同比增长 39.46%。 后续，公司将围绕长期战略，持续推进技术创新与全球化布局，稳步提升经营质量，增强公司经营的稳定性与可持续发展能力。 二、公司管理层回答投资者提问 问题一：公司如何判断 2027 年行业需求？公司动力、储能业务的增长目标如何？ 回复：行业需求受宏观环境影响，且各电池企业的技术水平和产品能

力存在差异。从公司目标看，2027 年动力和储能业务预计均将实现较大增长。

问题二：公司对自身 2027 年动力、储能的需求较为乐观，请问主要基于哪些因素？能否分板块做一个拆解？

回复：基于客户需求的确定性，我们对自身发展有信心。公司坚持通过效率提升，实现稳定交付和良好质量表现的结果，为 2027 年乃至 2028 年的增长奠定了基础。

问题三：公司与 Fluence 签订的储能大单，具体合作安排如何？

回复：公司与该客户签订的是长周期框架合同，目前已有交付。新框架合同的交付期为 2027-2031 年。目前已确定 2027 年交付量约 16GWh，剩余容量在 2028-2031 年间的分配待定。

问题四：如何展望 2026 年、2027 年公司储能业务的需求与增长？

回复：目前公司储能电池产品需求旺盛，大方型电池备受青睐，公司将全力协调资源，尽力满足交付。

问题五：公司 2027 年储能业务海外占比预计达到什么水平？

回复：随着国际客户交付增加，在 2027 年储能电池业务海外占比将大幅增加。

问题六：公司大圆柱电池目前的生产情况、后续放量节奏及新客户导入进展如何？

回复：公司大圆柱电池已量产的工厂均处于满产状态。国际客户需求远超预期，国内客户也陆续实现交付。

问题七：消费电池业务 2027 年的发展目标如何？

回复：消费电池业务是公司的根基业务，持续保持稳定增长，公司将

保持圆柱电池的规模和技术优势。

问题八：公司 AIDC 备电业务最新进展如何？

回复：公司已完成相应的产品开发及新技术储备，并取得阶段性成效，与全球领先的系统集成商以及在 AIDC 领域具有领先优势的客户达成合作，具体应用场景根据客户需求提供适配的解决方案。

问题九：公司三季度毛利率环比提升的原因是什么？

回复：公司三季度单季毛利率环比有所提升，主要来自两方面：一是公司持续推进盈利修复，通过加强成本管控，同时新工厂稳定生产后对成本的拖累逐步消除，推动毛利率环比改善；二是客户结构、出货结构的调整，后续公司将继续推进相关优化工作。

问题十：消费税和出口退税政策调整后，公司与下游客户的沟通情况如何？

回复：公司高度重视消费税和出口退税调整对经营业绩的影响，自 2026 年上半年起即提前与客户开展沟通，与绝大多数客户已达成共识，确定方案。

问题十一：从报表端看，公司税费传导较为顺利，主要原因是什么？

回复：基于公司产品力、质量表现、长期合作的良好基础，客户给予了充分理解。

问题十二：公司是如何在材料价格大幅波动的情况下，做好库存管理和减值控制的？

回复：截至 2026 年 9 月 30 日，公司存货金额约 177 亿元，绝大部分为在产品和产成品。三季度公司未发生大额减值计提，影响约数千万元，主要原因是在库存货均有对应的订单交付需求，且产品价格在三季度已经确定。

	问题十三：公司四季度排产及存货周转情况如何？ 回复：公司四季度排产预计环比增长。目前公司存货周转天数约 56 天，仍处于正常的生产及电芯储存、交付周期。考虑到原材料价格处于震荡阶段，四季度公司将尽可能加快存货周转，控制安全库存总量。 问题十四：公司四季度及 2027 年一季度的产能是否已被订满？ 回复：四季度产能已确定订满。2027 年一季度的情况目前尚未完全确认，公司还在细化 2027 年分月出货安排。公司将力争实现较好的同比增长。 问题十五：公司第三季度确认的股权激励费用是多少？ 回复：公司第三季度确认股权激励费用约 2.7 亿元（税前）。 问题十六：三季度汇率及碳酸锂价格均有波动，但公司公允价值变动损益影响较小，公司是如何取得该成果的？ 回复：公允价值变动损益主要受汇兑和套期保值期货两部分影响，公司对此进行专项管理。公司开展套保业务，目的是增强成本的确定性。 问题十七：匈牙利政府对环保问题的审查审批情况如何？公司匈牙利工厂最新进展如何？ 回复：公司自项目启动之初即以成为欧洲最好的电池企业为目标，注重维护与当地政府和社区的良好关系，目前各项进度均按计划推进。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 23 日