证券代码：301046　　证券简称：能辉科技

上海能辉科技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　　☐分析师会议 ☐媒体采访　　☐业绩说明会 ☐新闻发布会　　☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他_____
参与单位名称及姓名	广发证券 耿鹏智、尉凯旋；国盛证券 杨润思；华金证券自营 杨青松；长城证券 赵天宇、贾惠淋；中银资管 张丽新；中金公司 武浩、葛其明、刘成立
时间	2026年11月19日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 罗联明
投资者关系活动主要内容介绍	与投资者交流的主要内容： **1、公司光伏主营业务的发展情况如何？** 答：今年以来，公司所处的光伏行业仍维持深度调整局面，光伏主营业务持续承压，前三个季度连续亏损，尤其是集中式光伏电站系统集成业务量大幅下降。 第四季度，公司将努力守住光伏业务基本盘，包括工商业自持电站业务、新能源及电力工程设计业务，充分依托自身技术与行业资源积累优势，重点在工商业分布式光伏业务上进行突破。

	2、请介绍公司海外储能、充换电业务的开展情况？海外储能业务下半年的市场拓展情况如何? 答：新型储能、商用车充换电是公司的新兴业务。公司不断升级海外储能系列产品，持续迭代优化商用车充换电技术性能与场景适配能力，研发和应用均已取得阶段性成果。 在中东欧，公司海外储能业务已实现多项标志性项目落地；商用车充换电业务也实现阶段性项目落地，共同推动公司 2026 年三季度营收实现同比增长。公司将继续积极推进海外储能和商用车充换电业务更多项目落地。 进入下半年以来，海外储能业务相关预收款、存货较上年同期增加，备货规模提升。海外储能业务已成为公司明确提出的“第二增长曲线”。 **3、公司海外储能业务在发展战略和品牌建设方面是如何规划的？** 答：（1）发展战略：本地化布局前置，风险防控体系完善 海外市场采取大储项目示范与工商储渠道分销并举的拓展路径：大型储能端聚焦标杆项目，与海外 EPC 深度合作，形成可复制的交付范式；工商业储能端依托代理、经销、安装商网络快速放量，实现规模化市场覆盖。公司设立荷兰、香港、柬埔寨经营主体，并配套海外仓与售后服务基地，实现本地现货交付与本地化服务。针对 2026 年新增列示的国际贸易壁垒与地缘政治风险，公司通过多区域布局（欧洲、中东，并在东南亚、非洲开展业务）与本地化运营分散单一市场波动；汇率敞口目前有限，对应收账款与客户集中风险实行分批管理，整体呈现技术型企业稳健推进的出海节奏。 （2）品牌建设：工程化能力输出，本地化产品适配 公司依托十余年新能源电力工程积累，将“电力设计院”背景与光、储、柴、网一体化系统方案能力输出海外，以前

	置方案设计、本地仓现货交付与售后调试运维建立渠道与客户信任，项目足迹覆盖捷克、拉脱维亚、德国、奥地利、西班牙、匈牙利、保加利亚等欧洲市场。营销端形成“AI 大数据线上获客+欧洲权威行业展会+本地代理/安装商网络”的组合获客体系。产品端以 IEC、UL、EN、UN38.3 全球认证全覆盖为准入门槛，构建大储集装箱、一体化工商柜、储充一体机、直流侧电池柜的产品矩阵，并依据不同市场的政策标准与电网规范进行方案适配。 **4、面对经营压力，公司是否考虑转型？公司布局算力转型业务的进展情况如何？** 答：为培养新的业务增长极，2025 年公司已明确以“新能源+”为基座，推动业务转型，“新能源+AI”、“新能源+算力”、“新能源+机器人”是公司布局战略转型的几大战略方向。 “新能源+算力”是公司以自身的新能源技术和产品为底座，重点拓展布局的领域之一。为把握“新能源+算力”的历史发展机遇，公司控股子公司浙江能辉立算科技有限公司（公司持股 51%）、成立全资子公司湖南能辉东江湖智算科技有限公司，探索移动边缘计算（MEC）、AI 智算中心的战略方向及具体业务发展模式。 2026 年 10 月，公司通过参股方式，与福建巨芯科技有限公司等公司合资成立上海芯辉词元科技有限公司，公司持股 35%。该公司将专注构建端到端的 AI Infra 闭环，业务链条贯通 AI 互动游戏（短剧）、AIGC 视频生产工具、Token 工厂以及算力底座，实现内容生产、模型调用、Token 调度与算力优化支撑的一体化运转。目前公司业务尚在初步开展阶段。
附件清单（如有）	
日期	2026-11-19