

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：2025-004

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 券商策略会 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>投资者电话交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	与会投资者 560 余人
时间	2025 年 9 月 2 日 15:00-16:00
地点	电话交流会
上市公司接待人员	董事会秘书：汪泉 会计机构负责人：赵华 证券事务代表兼 IR 总经理：徐国宏
公司基本情况及核心要点	<p>2025 年上半年，公司实现营业收入 193.94 亿元，同比增长 15.48%，其中动力电池收入同比增长 19.94%；同期实现归母净利润 3.67 亿元，同比增长 35.22%，当期扣非净利同比增长 48.53%；现金流方面，公司上半年经营活动产生的现金流量净额 3.25 亿元，同比增长超 80%。</p> <p>报告期内，公司动力及储能销量再上新台阶。根据中国汽车动力电池产业联盟统计数据，2025 年上半年公司在国内动力电池装机量市占率提升至 5.18%，排名第四。在储能领域，公司增势稳健。根据 ICC 鑫椏资讯发布的数据，2025 年上半年公司储能电池出货量位居全球第七位。</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司上半年盈利能力大幅提高的主要原因？</p> <p>公司业务保持强劲发展势头，国内市场伴随三代电芯量产，推动市占率份额进一步提升，客户结构持续改善；储能业务增长稳健，国内外斩获多笔订单，新场景孵化初见成效；海外市场持续开拓，夯实客户基</p>

础，推动公司业绩持续增长。公司上半年归母净利润同比增长 35.22%，扣非净利同比增长 48.53%。

2、公司全固态电池的进展情况？

公司以“材料科学+数字科学”双轮驱动持续推动技术创新和关键突破，固态电池产业化进度稳步推进。公司首条全固态中试线已正式贯通，金石全固态电池目前处于中试量产阶段，良品率已达 90%。同时，已正式启动第一代全固态电池 2GWh 量产线的设计工作。

3、公司上半年出货情况？今年出货量的展望？

2025 年上半年，公司出货 40GWh 左右，同比增长超 48%。公司产品需求旺盛，排产情况良好，产能利用率保持高位，预计今年出货量将保持增长态势。

4、公司存货有所增加的原因？

公司产品市场需求旺盛，销售规模持续扩大，同时结合市场供应及销售情况保留有合理的安全库存，故公司存货储备有所增加。

5、公司拟在江苏及芜湖建设共 40GWh 新能源电池基地，处于何种考虑？

新的产能建设规划旨在推进总体产能布局，丰富产品结构，助力业务发展，消化订单需求，为公司未来的技术创新、产品升级、制造升级、市场拓展奠定坚实基础。

6、江西的锂矿正常生产吗？后续有什么规划？

您好，公司宜春项目矿石开采正常推进，正积极配合相关部门开展自查，以确保生产经营活动依法合规、安全有序地开展。同时，根据市场供需关系，灵活调整生产能力。

7、公司 2025 年上半年经营活动产生的现金流量净额同比增幅 80% 的原因？

2025 年上半年经营活动产生的现金流量净额的增长，主要系销售商

品现金流入同比增多所致。

8、动力电池毛利率提升的因素有哪些？

动力毛利率提升主要得益于以下因素：1、第三代电池产能释放并实现中高端车型批量配套；2、出货量提升，推动生产降本与流程优化，规模效益初显。

9、2025 年上半年公司的研发投入多少？

公司坚持技术创新，持续加强研发投入，全固态电池技术实现突破，产品不断迭代升级。2025 年上半年研发投入 13.82 亿元，较去年同期增长 13.34%。

10、2025 年国内及海外资本开支指引？

新能源行业快速发展，动力及储能的市场需求持续增长。在国内，公司为完善产能布局，推进新一代产品量产交付，满足未来业务发展和市场拓展需求，国内资本开支将有所增长。在海外，公司推进海外项目落地，实现本地化生产，以更好地服务国际市场，海外资本开支也将相应增加。

11、公司海外业务拓展的如何？

公司秉持全球化战略，持续开拓中国、美洲、欧非、亚太四大区域市场，与 VinFast、Rivian、PowerCo、NextEra 等海外客户建立深度合作。随着合作的不断深化以及新客户的持续开拓，结合公司海外基地的布局和本地化生产的推进，公司对进一步提升海外市场份额充满信心。上半年公司海外地区（含港澳台）的收入为 64 亿元，占比 33%，海外营收占比较 2024 年底提高 1.9 个百分点。

12、国内乘用车 B 级车销售占比，高端车占比预期？

公司第三代电芯全面导入，中高端车市场量产交付，覆盖奇瑞、吉利、零跑等多款中高端车型，B 级及以上车型的供货占比将显著增加。

13、公司有哪些新产品及新技术？

公司持续进行技术创新，聚焦材料体系开发、电芯开发、前瞻技术

	<p>开发等领域，加速产品技术迭代，不断提升公司的市场竞争力。乘用车领域，发布了自主研发的全新 LMFP 体系 L600 启晨电芯及电池包、G 垣准固态电池、“金石”全固态电池；商用车领域，推出了 G 行超级重卡标准箱；储能领域，全新推出“乾元智储”储能电池系统。</p> <p>14、大众欧洲、国内项目的推进情况，后续的放量节奏？</p> <p>公司与大众携手合作，共同开发标准电芯，以适配大众新一代新能源整车平台的生产，可覆盖未来大众旗下 80%以上新能源车型，具体量产时间将根据大众整车生产上市的进度和要求决定。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025-09-02</p>