

证券代码：688348

证券简称：昱能科技

昱能科技股份有限公司投资者关系活动记录表
(2025年半年度业绩说明会)

编号：20250903

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（请文字说明其他活动内容）
形式	☐现场 ☐网上 ☒电话会议
参与单位名称及人员姓名	参与公司2025年半年度业绩说明会的投资者
时间	2025年9月3日 15:30-16:30
地点	价值在线（www.ir-online.cn）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 凌志敏 董事会秘书、财务负责人 朱佳磊 IR经理 薛静雯
投资者关系活动主要内容介绍	公司于2025年9月3日在价值在线平台召开了2025年半年度业绩说明会，通过电话会议互动的方式介绍了公司2025年半年度的经营情况，并与投资者进行了交流，具体交流情况如下： 一、介绍环节 2025年上半年，受部分传统海外光伏市场的新增装机量下降影响，公司的业绩规模较去年同期有所下降。2025年上半年，公司实现营业收入6.51亿元，同比减少27.54%；归属于上市公司股东的净利润7,914万元，同比减少9.88%。 2025年第二季度，公司各项业务收入实现了较高的环比增长，公司实现营业收入4.61亿，环比增加141%，归属于上市公司股东的净利润5,026万元，环比增加74%。 公司秉承“驱动零碳未来，共创智慧生活”的使命，致力

于成为“最安全且高效的清洁能源转换者”。2025年上半年，公司董事会战略委员会调整为董事会战略与可持续发展（ESG）委员会并修订相关工作细则，在追求经济效益的同时，不断完善公司ESG治理，提升公司的可持续发展能力。凭借环境保护、社会责任及公司治理等方面的出色表现，公司获得Wind ESG“AA”评级，这一优秀评级也充分表明了权威市场机构对公司ESG实践的认可，以及公司自身ESG实践所取得的显著成效。

二、问答环节

1、请问公司上半年的工商储业务在境内、境外的收入结构情况？

答：目前公司的工商业储能业务以国内市场为主，今年上半年公司的工商业储能业务在海外市场已经取得突破，产品在德国、斯洛伐克等欧洲国家相继实现销售，近期将有产品在乌克兰实现销售。公司的工商业储能业务中，境外收入占比还较低，不到5%。

2、基于美国今年可能会取消户用光伏补贴，公司如何展望美国市场的业务需求情况？

答：美国的OBBB法案，对当前IRA法案的新能源补贴条款进行了颠覆性调整，包括提前终止补贴、限制外国实体参与等。从市场层面看，补贴的取消和政策的不确定性抑制了市场需求，使得新能源市场的发展势头受阻。

另一方面，虽然补贴退坡会导致美国新能源市场缩水，但在低补贴甚至零补贴环境下，中国企业的成本优势将被放大，未来竞争中反而有望占据主动。

昱能科技作为行业内较早进入美国市场并且能够维持一定份额的上市公司。得益于公司全球化和本土化的经营模式、全委外加工的轻资产运营模式，公司在美国市场展业可以保持较高的灵活性和经营韧性。同时，公司也会持续跟进美国相关法案及细则的落地情况，确保公司可以快速作出应对调整。

3、请问公司下半年是否会有新落地的标杆级项目？

答：公司的分布式光伏电站业务，以自研的光储产品为核心，通过外购光伏组件、支架、线缆等零部件，提供从硬件到软件、从设计到运营的全流程解决方案，主要面向工厂、园区等高耗能工商业场景的使用需求。公司设立项目子公司作为

	分布式光伏电站的实施主体，针对工厂、园区等工商业用户高耗能、电价敏感、场地复杂等需求，主推“安全、高效、智能化”的方案，带动微型逆变器销售的同时最大化电站的发电收益。 上半年，公司成功实施了南京国际博览中心光伏电站、山东肥城精制盐厂光伏电站等标杆电站，对相关企业提升用电效率、增加发电收益、促进低碳转型发展等具有重要意义。2025年下半年，公司仍会稳步推进相关业务的实施，会陆续有标杆项目落地。 4、请问公司具有核心市场竞争力的快速关断器是否可能会在中国大规模应用？ 答：近年来，国内外都出现过因直流高压引发的光伏火灾事故。目前，国内部分部门及厂商均在宣传推广关断器的使用，提高安装商和终端用户对直流高压的风险认识。 由于目前我国政府暂未出台关于光伏系统安全的规范标准，如后续对“光伏组件应具有安全关断保护功能”的相关规定从推荐性、指导性意见转变为强制性要求，则快速关断器产品在国内市场会具有极为广阔的市场前景。 5、请问公司是否考虑并购国内外同行、经销商或产业链相关上下游的公司？ 答：目前国家政策支持并购重组是助推上市公司高质量发展的方式之一，如果有潜在合适的标的，符合公司战略规划、能够产生产业协同及经济效益的，公司会根据战略方向与实际情况审慎评估可行性。 后续如有投资并购的相关事宜，上市公司将严格按照相关法律、法规的要求及时向市场公告。 6、请问公司在中石化万站沐光规划中是否有进一步的推进和发展？ 答：公司的微型逆变器基于低压安全的特性，非常适合中石化这类对安全性、可靠性要求较高的加油站场景使用。2025年上半年，中石化的镇海炼化厂区已配置使用了公司的微型逆变器产品。后续，公司也将进一步推广微型逆变器以及智控关断器等产品在中石化其他厂区的应用中，积极参与到万站沐光规划中。
--	---

附件清单（如有）	无
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次业绩说明会，公司不存在透露任何未公开重大信息的情形。
日期	2025年9月3日