

证券代码：688663

证券简称：新风光

新风光电子科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-005

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）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2025年第三季度业绩说明会的全体投资者
时间	2025年11月04日 15:00-16:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事、总经理 胡顺全 独立董事 李田 董事会秘书 侯磊 财务总监 邵亮 投关总监 李伍明
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请介绍一下公司三季报经营情况？ 答:2025年1-9月份，公司实现营业收入12.17亿元，同比减少6.62%；实现利润总额9,422万元，同比减少35.98%；实现归母净利润8,303万元，同比减少33.54%；1-9月份综合毛利率为23.12%，上年同期为24.46%，同比下降1.34个百分点；2025年1-9月份，公司实现签单23.59亿元，同比增长18.24%；发货总额19.95亿元，同比增长36.39%。 2. 公司三季报业绩下滑的原因及下一步应对措施？ 答：（1）公司前三季度利润同比下滑，一是由于新能源上网电价

	市场化改革政策影响，SVG产品客户为规避电价波动带来的亏损风险，在上半年签单后选择推迟或暂缓项目并网进度，导致安装调试工作延迟，相关收入确认明显减少。由于SVG产品收入占比较高，该因素对1-9月份整体利润影响较大。二是市场竞争加剧，公司主要产品面临价格下行压力，产品毛利率有所降低，进一步压缩利润空间，导致利润同比减少。（2）公司采取的应对措施：一是持续推进年初制定的降本增效方案；二是持续优化产品设计，推动技术降本，加大新产品投入，加快研发进程；三是优化产品结构，一方面加大对中小企业的开发力度，提供更灵活的销售政策和售后服务；另一方面拓展不同行业客户，公司在数据中心、工业自动化、国网等行业的市场占比较低，后续将加强在这些领域的客户拓展，通过多元化客户结构降低对单一客户类型或行业的依赖，提升收入稳定性。公司已制定四季度激励考核机制，激发各事业部积极性，力争在收入确认、订单落地及发货等方面实现追赶，努力完成今年业绩指标。 3. 风电光伏电站可以接入电压等级11KV、 22KV、35KV等，不同电压等级的风光电站一般都需要配备SVG吗？ SVG还可以调整电压，其调压的幅度不能太大，有一定的调压范围？ 答：风光电站这种新能源场站一般都需要配置SVG补偿，SVG容量一般占场站装机容量的20%-30%；SVG可以补偿无功、补偿功率因数、调整系统电压，在新能源场站SVG一般工作在AVC模式，由现场AVC（自动电压控制系统）给SVG下发指令，进行无功、电压调节，其调压范围与电网内阻抗有关。 4. 在可控核聚变领域，公司技术已取得了广泛的应用还是初步应用的探索阶段？ 答：公司在可控核聚变领域正处于初步应用的探索阶段。公司最早于2006年参与等离子体控制电源供应（为当时第一台设备提供电源），凭借20余年技术储备、积累及人员稳定性，具备相关业务基础。报告期内，公司依托在电力电子领域的核心技术优势和深厚积淀，积极投身于核聚变产业链相关环节的准备与研究工作。公司深化产学研协同，积极对接中国科学院等离子体物理研究所等行业先行企业，围绕等离子体控制电源、超导磁体供电与控制系统等关键电源装备领域的业务合作与技术适配性，展开深入、务实的交流研讨，旨在精准把握聚变装置对电源系统的极端要求，为未来可能的深度参与奠定技术与合作基础。同时，公司申请加入了“聚变产业联盟”，将核聚变能源相关的高端电源装备业务提升至公司整体战略发展层面的
--	---

	重要组成部分，未来有望取得更多突破和进展。 5. 介绍一下储能行业当前特征、技术路线及公司未来布局？ 答：（1）当前储能行业呈现两大核心特征：一方面低价模式下持续内卷；另一方面国外需求加速，电芯价格小幅上涨。（2）技术路线趋势：国内主流厂家仍主推集中式交流侧储能系统，但该系统存在“直流侧需并联电芯、易产生环流且交流侧无法检测”的技术短板；行业已形成共识，未来级联式和组串式技术路线可能逐渐成为主流。（3）公司布局：公司致力于在级联产品线上打造特色，已增加BMS系统和EMS系统，聚焦“3S”业务；在工商业储能领域取得IEC认证，产品线齐全，涵盖工商业储能261kWh小柜、集中式储能PCS、2.5MW液冷新产品，所有产品均取得检测报告且有应用案例；未来将重点拓展工商业储能、大型储能的海外市场。 6. 2025年前三季度，贵公司主要产品在数据中心的应用进展？ 答：公司主要产品在数据中心领域取得了积极进展。公司的SVG产品已成功应用于多家头部企业的数据中心项目，涵盖互联网科技企业、大型云数据中心以及通信运营商等。公司SVG产品凭借毫秒级动态响应能力，能迅速匹配数据中心负载的快速波动，还能精准治理谐波，为数据中心的精密设备提供纯净供电波形，且可根据不同数据中心的实际情况定制灵活的配置方案。这些优势使得产品在保障数据中心供电稳定性、降低能耗等方面获得客户的高度认可，成为支撑AI算力集群及大规模数据处理的关键基础设施之一。随着“东数西算”战略的深入推进以及AI技术发展带来的算力需求爆发，数据中心对高效供电系统的需求持续增长，公司产品在该领域的市场空间有望进一步拓展。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2025年11月04日