

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：2026-001

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他（电话会议）</div>
参与单位名称	天风证券、泰康资产管理有限责任公司、天弘基金管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、摩根基金管理（中国）有限公司、招商证券、玄卜投资（上海）有限公司、青骊投资管理（上海）有限公司、国联民生、昆仑健康保险股份有限公司、上海聆泽私募基金管理有限公司、浙江益恒投资管理有限公司、上海东方证券资产管理有限公司、北京柏治投资管理有限公司、首创证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、同泰基金管理有限公司、上海荣晟私募基金管理有限公司、北京格雷投资管理有限公司、天弘基金管理有限公司、浙江益恒投资管理有限公司、深圳熙山资本管理有限公司、华创证券有限责任公司、火眼投资管理有限公司、上海河清龙樾企业管理有限公司、上海泓盛资产管理有限公司、Willing Capital Management Limited、Pleiad Investment Advisors Limited、Value Partners Limited、上海道仁资产管理有限公司、北京鑫翰资本管理有限公司、上海彤泰私募基金管理有限公司
时间	2026年2月1日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	投关总监 李伍明 副总经理 张长元

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>1. 公司与华为在储能技术及方案上有哪些合作方向和技术共识</p> <p>答：双方在储能技术上的共识为：未来组串式和高压级联式将占据储能市场主流，因二者不存在簇并联问题，具有更加方便运维，系统效率更高等优势。合作方向包括技术交流与项目合作：</p> <p>技术层面，针对新型电力系统建设，在台区互联、光储充融合、构网型风机/光伏、直流耦合等领域开展交流，联合仿真验证储能加静止同步调相机（SSC）组合方案；项目层面，计划在山东某项目尝试构网型组串式储能方案加静止同步调相机方案。华为上海研究所仿真平台针对联合仿真结果显示：储能+静调是较好组合，可以满足各种工况的支撑，SSC在惯量支撑和一次调频，暂态电压支撑表现优异，构网型储能过流能力，相角跳变，电压和频率支撑性能良好；该组合在超发15%状态下仍能稳定支撑电网异常响应，未来将成为电网首选及优推方案。</p> <p>2. 未来两年新风光的静止调相机、构网型储能等业务将如何推动业绩增长？具体有哪些业绩增长手段？</p> <p>答：公司通过组织架构调整与产品整合布局业绩增长：（1）组织架构方面，将原智慧储能事业部调整为智慧电网事业部，整合储能、静调、应急电源、火储联调含一次调频、二次调频等产品，围绕电网新型电力系统及三北地区规划开展业务；（2）储能业务竞争力：核心在于PCS能力（响应能力、调频能力、过载能力）、电池管理BMS和EMS系统及电价预测能力，且3S系统均为自研；（3）政策与技术协同：结合1月30日114号文对储能的利好政策，长时储能（4小时以上、8小时）及液流电池发展将带来红利，公司已与国内多家液流电池企业合作并积累案例，涉及PCS和DCDC产品；（4）核心技术与生产优势：拥有高压级联技术、高压级联通讯同步性、功率单元控制协同等核心技术，多款产品生产制造共平台，利于交付与成本控制；（5）人力资源投入：今年至明年计划新增100余名一线销售、80名服务及工程人员，研发端加大投入并招聘优秀人才。</p> <p>3. “十五五”期间静止同步调相机的市场需求预计有多少台？单套静止调相机和构网型储能的预期价值量如何？</p> <p>答：“十五五”期间静止同步调相机的市场需求主要来自大基地</p>
----------------------	--

	<p>及大通道、三北地区发电侧新能源并网集中点两大场景，二者占比约1:1。静止同步调相机市场需求预计约1,300-1,500台（含新能源业主需求，网内市场未完全统计）。静止同步调相机的行业标准设计以30MVAR和50MVAR规格居多；单台市场售价早期约5,000万元，目前因竞争加剧降至约3,500-4,000万元。一个项目批复数量基本为两台（也有一台或三台的情况）。构网型储能中高压级联式占比虽不大但呈快速增长趋势，其市场报价在0.7-0.9元/瓦时之间（大型储能200兆瓦时以上，价格随铜、有色金属和锂电池原材料价格波动）。此外，静止同步调相机生命周期约20年，运维成本高，后市场规模约为设备本身的十倍。</p> <p>4. 公司SVG产品是否在配电网和主干网都有应用？公司在SVG领域的布局及未来重点产品是什么？</p> <p>答：公司SVG产品在配电网和主干网均有应用，是公司收入占比较大的成熟市场产品；公司未来重点推广的是静止同步调相机、构网型储能、构网型变流器，这些产品与SVG并非同一类别，是公司重点布局的发展方向。</p> <p>5. 整套静止同步调相机加构网系统的毛利率情况如何？</p> <p>答：静止同步调相机的毛利率比现有SVG产品会高一些。构网型储能方面，当前储能产业链竞争不理性，电池封装成本坚挺吃掉了PCS毛利空间，但随着原材料价格稳定、行业理性回归，PCS作为电力电子变换器件的技术含量和附加值将体现，毛利率会回归正常水平。此外，公司在储能领域部分业务源于PCS直接销售及3S集成销售，该部分收入和毛利相对储能项目更优，市场上不少知名储能企业选择相关产品。</p> <p>6. 公司SVG市场份额情况及静止同步调相机竞争格局如何？</p> <p>答：公司 SVG 产品在网外市场市占率稳定在 25%左右，在行业内处于头部地位，且于 2024 年获得 SVG 制造业单项冠军；静止同步调相机产品目前处于市场布局、试点验证阶段，竞争格局尚未完全形成。</p>
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）	无
日期	2026年2月3日