

证券代码：688063

证券简称：派能科技

上海派能能源科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<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 checked="" 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"/> 电话通讯 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	线上参与“十五五·绿色科创——科创板企业低碳转型与绿色发展之2025年度电池行业集体业绩说明会暨2026年第一季度业绩说明会”活动的上海派能能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）投资者
时间	2025年5月28日（星期四）下午15:00-17:00
地点	上海证券交易所上证路演中心 （网址： https://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	公司董事、总裁 谈文先生； 公司独立董事 李德成先生； 公司副总裁、财务负责人、董事会秘书 叶文举先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司参加“十五五·绿色科创——科创板企业低碳转型与绿色发展之2025年度电池行业集体业绩说明会暨2026年第一季度业绩说明会”活动，就投资者关心的公司2025年年度及2026年第一季度的经营成果、公司治理、发展战略和经营状况等问题进行了在线交流，交流的主要内容介绍：</p> <p>一、市值管理制度执行情况专项说明</p> <p>公司严格遵循法律法规约束，持续维护市值管理工作的合规底线与实施落实。公司已建立《上海派能能源科技股份有限公司市值管理制度》，制度运行有效。2025年及2026年一季度，公司规范落实市值管理各项工作，严格按照制度规定开展信息披露、投资者关系管理及价值传递工作，有效保障公司及全体股东的合法权益。现将公司市值管理制度执行情况说明如下：</p> <p>（一）限制性股票激励计划</p> <p>2025年，公司制定并实施2025年限制性股票激励计划，以2025年5月26日为首次授予日，向308名激励对象授予397.30万股第二类限制性股票。2026年4月22日，公司向252名激励对象授予预留部分限制性股票99.30万股。</p>

上述限制性股票激励计划的实施有助于吸引和留住公司核心管理人员、核心技术和业务骨干，充分调动其积极性和创造性，有效提升核心团队凝聚力，实现股东、公司与员工利益的深度绑定，为公司长期稳定发展提供制度保障。

（二）现金分红

公司始终高度重视投资者合法权益，坚持以持续、稳定的现金分红回馈股东。根据 2025 年年度股东会审议通过的利润分配方案，公司已 于 2026 年 5 月 27 日完成 2025 年度权益分派实施工作。本次分红以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除回购专用证券账户中股份后的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.24 元（含税），合计派发现金红利人民币 29,680,730.40 元（含税），占 2025 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 35.03%。

未来，公司将持续兼顾业务发展需要与股东回报，严格执行《公司章程》规定的利润分配政策，与全体股东共享发展成果，不断增强股东获得感。

（三）投资者关系管理

公司持续加强投资者关系沟通，畅通交流渠道，通过业绩说明会、投资者调研、上证 e 互动平台、投资者热线及邮箱等多种方式，及时、准确地向市场传递公司经营状况与内在价值。2025 年及 2026 年一季度，公司依规开展投资者交流活动，及时披露投资者关系活动记录表，切实维护投资者知情权。

（四）舆情及危机管理

2025 年及 2026 年一季度，公司未出现重大负面舆情与危机事件，保持了良好的市场形象。

（五）信息披露

公司严格依照法律法规及监管要求开展信息披露工作，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，确保披露内容简明清晰、通俗易懂，同时符合规范严谨的监管标准，切实维护投资者的知情权和公平获取信息的权利。

二、互动交流

问题：钠电产品在成本管控和产业化规模方面已取得了哪些阶段性的进展？

回答：尊敬的投资者，您好！公司钠离子电池技术已实现多场景应用。在启停电池领域，开发出宽温域、高倍率软包电池并实现批量交付；针对轻型车市场，推出 1-3 度电系列产品，同时针对性开发了适用于北方市场的低温型钠电，以及满足快递行业高频补能需求的快充型钠电。感谢您的关注！

问题：别的户储业绩净利润高歌猛进，贵公司号称户储世界第一但是这几年完全不行，业绩净利润只能在盈亏线附近，请问贵公司现在在手多少 GWh 订单？产能利用率是多少？

回答：尊敬的投资者，您好！公司 2026 年一季度产品销量达 1,177MWh，同比增长 193.52%。业绩增长动力主要系海外成熟市场需求走高、新兴

	<p>区域市场顺利突破，叠加国内储能及共享换电业务协同发力。关于在手订单、产能利用率等具体经营指标，按照信息披露要求不予单独披露。公司将紧抓行业机遇，持续推进市场与产能布局，相关经营、财务数据请查阅公司后续披露的定期报告。感谢您的关注！</p> <p>问题：请问公司如何看待轻型动力业务的盈利改善路径？ 回答：尊敬的投资者，您好！2025 年以来，公司轻型动力相关业务销售量保持较快增长，2026 年一季度国内储能及共享换电业务增长也对公司整体销量提升形成积极贡献。随着业务规模扩大和订单稳定性提升，生产排产、供应链采购和制造端规模效应有望逐步体现。后续公司将坚持以市场需求、订单质量和经营效益为导向，推进轻型动力业务发展，持续加强产品可靠性。感谢您的关注！</p> <p>问题：谈总您好！意大利 5GWh 工厂量产了吗？AIDC 钠锂协同有订单吗？钠电小批量出货了吗？Q2 业绩预告？ 回答：尊敬的投资者，您好！由公司与意大利公司 Energy S. p. A. 共同投资建设的公司首座海外工厂开在意大利落地，用于制造公司储能产品。公司钠离子电池技术实现多场景应用。在启停电池领域，开发宽温域、高倍率软包电池并批量交付，公司经营情况随定期报告披露，敬请查阅或关注公司相关公告。感谢您的关注！</p> <p>问题：谈总你好，储能、氢能、动力电池赛道的技术路线迭代加速，钠电、固态电池、长时储能等新技术的商业化进程对传统电池企业的挑战是什么？请问公司在差异化技术布局与产能柔性改造方面，如何平衡短期盈利与长期竞争力？ 回答：尊敬的投资者，您好！随着钠电、固态电池及长时储能等技术路径的快速演进，行业正经历深刻变革，企业在技术路线抉择、产能配置及成本控制等方面面临更高挑战。对此，公司坚持稳健经营、前瞻布局、柔性应变的发展策略，在保持短期经营稳健的同时，持续构建面向未来的技术与产能壁垒，以更扎实的基本面和长期价值回馈广大投资者。感谢您的关注！</p> <p>问题：贵公司跌的时候一泻千里，涨的时候磨磨唧唧，科创 100 都翻两倍，贵公司按最低标准也只是一倍多一点，你们会如何提升贵公司的净利润？ 回答：尊敬的投资者，您好！我们理解您对公司股价及业绩的关切。股价走势受市场多重因素综合影响。在经营层面，公司一方面紧抓全球储能市场机遇，持续做大销量规模；另一方面不断优化内部管理、降本增效，同时加快高附加值产品落地，多措并举改善盈利水平。公司会踏踏实实做好主营业务，努力提升经营质量与盈利能力。感谢您的支持与理解！</p> <p>问题：谈总好，2025 年电池行业价格战持续，同时上游原材料价格波动加剧，请问公司在供应链自主可控与成本管控方面的核心策略是什么？是否已通过与上游企业的长期合作或工艺优化，实现了关键材料</p>
--	---

	<p>的降本与低碳协同？</p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！面对 2025 年行业原材料波动，公司通过长期战略协议+多源供应，减少外部波动冲击；依托规模优势、结构优化和精益制造，多维度系统性降本，对冲定价压力。公司将持续优化供应链与成本体系，平衡短期盈利与长期可持续发展，回报投资者信任。感谢您的关注！</p> <p>问题：贵公司如何提升互动平台效率？</p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！公司高度重视与投资者的沟通交流，始终积极关注互动平台上的投资者提问与建议。公司将结合信息披露相关要求，定期安排专人对投资者提出的问题进行梳理和回复，力争为投资者提供及时、有效的信息沟通服务。感谢您对公司的关注！</p> <p>问题：作为全球户用储能的核心供应商，公司产品的碳足迹认证进度如何？面对欧盟碳边境调节机制（CBAM）对储能产品的潜在影响，公司是否已建立全生命周期碳排放核算体系，以应对未来的出口合规要求？</p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！公司高度重视储能产品在海外市场的低碳合规能力建设，并已持续推进产品碳足迹核算、第三方核查及相关标准化工作。公司户储产品 Force H3 与工商业储能系统 PowerCube-M5A180 已获得 TÜV 南德基于 ISO 14067 标准的产品碳足迹核查声明，公司也参与起草了锂离子电池产品碳足迹量化相关团体标准。感谢您的关注！</p> <p>问题：二季度也过去一半多了，在手订单多少？现在产能利用率是多少？肥西二期什么时候可以投产？</p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！公司将重点推进既有产能效率优化和在建项目有序落地，包括已建成的产能优化以及加速建设 10GWh 锂电池研发制造基地项目、推进筹建的 2GWh 储能电池及集成项目。10GWh 锂电池研发制造基地项目预计达到可使用状态时间为 2026 年 12 月。感谢您的关注！</p> <p>问题：在“降本 30%+低碳达标”的双目标下，生产端的能耗优化与供应链本地化布局具体落地了哪些措施？</p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！随着公司全球化业务推进，将继续完善本地化销售、服务和交付体系，在欧洲、澳洲、美国、日本以及亚太、拉美、非洲、中东等市场结合当地客户需求和供应链条件，提高本地响应效率，降低跨区域交付和服务成本。公司将坚持以市场需求、订单质量、成本收益和合规要求为导向，稳步推进降本、低碳和全球化供应链能力建设，努力提升长期竞争力。感谢您的关注！</p> <p>问题：谈总您好：有没有欧洲大客户、特斯拉、Fluence 等头部客户长单锁定，保障未来 2 年业绩？业绩迎来拐点？</p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！公司长期以来专注于储能领域，凭借安全可靠性和优质的客户服务逐步提升市场份额并占据行业领先地位。截至目前，公司全球客户结构优质、粘性强。在海外市场，公司</p>
--	--

	<p>与众多头部光伏、储能系统提供商建立了长期稳定的合作关系，家庭储能产品在欧洲、非洲部分国家赢得用户信赖与好评。同时，公司积极开拓新兴市场，拓展工商业储能的应用边界，参与美洲、非洲、亚太区域和既有欧洲市场的电网级项目，公司商业边界正在不断扩展。2025年，公司出货量大幅增长、营收持续提升，2026年一季度归母净利润转盈，经营韧性已得到验证。目前，公司整体经营态势稳健，主业根基扎实，各项竞争优势持续巩固，未来公司将坚持以用户为中心、以市场为导向，深度融入客户价值链，强化战略客户合作，挖掘长期增长潜力，为公司业务可持续发展注入新动能。感谢您的关注！</p> <p>问题：机构投资者一再下调贵公司的业绩指标，你们如何看待？一到业绩下滑你们就怪市场原因，为什么不找自己的原因，别的户储业绩都暴增，贵公司的净利润环比去年四季度下降百分之二三十个点，你们接下来如何应对？</p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！机构投资者对公司业绩相关预测不代表公司观点，公司经营情况请以公司依法披露的信息为准。公司将继续深耕家用储能、工商业储能、轻型动力等重点场景，提升产品适配能力和客户覆盖能力；优化产品结构和客户结构，提升高质量订单占比，强化费用管理。感谢您的关注！</p> <p>问题：公司有没有跟英伟达，谷歌，微软，苹果公司之类合作？</p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！截至目前，公司与英伟达、谷歌、微软、苹果等企业暂无相关合作。后续我们将持续挖掘海内外优质合作机会，如有相关重大合作事项，公司将严格按照监管要求及时履行信息披露义务。感谢您的关注！</p> <p>问题：贵公司的产品现在有没有用在低空飞行器上吗？有没有用在机器人上？</p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！公司产品目前覆盖家储、工商储、辅助服务、独立储能、新能源并网、储充、微网、户外便携、移动应急、高空飞行、船用动力、商用换电、民用电摩、三轮等场景，兼容小型便捷设备至大规模电网储能系统以及日常交通需求。感谢您的关注！</p> <p>问题：为什么别的公司产能利用率都可以披露，到贵公司这里就不可以披露了？还是贵公司现在产能并不是很好？不敢披露</p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！公司严格按照相关法律法规履行信息披露义务。产能利用率属于公司日常经营细化指标，如达到应披露的重大事项标准或对公司经营业绩产生重大影响，公司将在定期报告或临时公告中予以披露。不同公司所处行业阶段、产品结构和披露口径存在差异，披露内容不完全可比。当前公司各项经营工作稳步推进，经营情况可参考公司定期报告及相关公告。感谢您的关注！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应当披露的重大信息。</p>

附件清单 (如有)	
日期	2026年5月28日