

证券代码： 300014

证券简称：亿纬锂能

## 惠州亿纬锂能股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号： 2025-001

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议<br><input type="checkbox"/> 其他 （请文字说明其他活动内容）                                  |
| 参与单位名称及人员姓名、联系方式 | 与会投资者约 377 人                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 时间               | 2025 年 4 月 24 日（周四）20:00-21:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 地点               | 惠州亿纬锂能股份有限公司惠州仲恺总部 A1 栋 6612 号会议室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 上市公司接待人员姓名       | 董事、董秘、财务副总裁：江敏女士                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 投资者关系活动主要内容介绍    | <p><b>一、江敏女士介绍公司情况</b></p> <p>2024 年度，公司实现营业总收入 486.15 亿元，实现归母净利润 40.76 亿元；其中，扣非净利润 31.62 亿元，同比增长 14.76%。</p> <p>分板块看，公司消费电池持续领跑，交付能力不断提升。除原有产品保持领先外，公司积极拓展新兴市场，在 BBU 数据中心备电、eVTOL、无人机及飞行器等应用市场，公司与头部客户建立合作关系；在机器人领域，公司围绕高能量密度、安全性、快充或换电等需求，为客户提供全面产品解决方案，其中部分客户已经完成样品交付和组装。</p> <p>储能电池领域，公司储能业务实现跨越式发展，自主创新推动行业升级。2024 年公司储能业务规模与技术水平同步跃升，全年储能电池</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>出货量达 50.45GWh，同比增幅达 91.90%。根据第三方统计数据，公司储能电芯出货量稳居全球第二位，市场竞争力持续提升。</p> <p>2024 年 12 月，公司 60GWh 超级工厂投产，标志着全球储能产业迈入超大容量电芯规模化应用新阶段。公司马来西亚工厂储能项目按照既定规划稳步推进，预计 2026 年初开始量产，支持海外全球交付。</p> <p>动力电池板块，公司业务结构优化与技术品牌迭代，引领电池出货量增长。2024 年，公司动力电池出货量 30.29GWh，同比增长 7.87%。公司持续强化在商用车领域的优势地位，根据第三方统计数据，2024 年公司国内商用车电池市场份额 12.15%，排名第二。</p> <p><b>二、公司管理层回答投资者提问</b></p> <p><b>问题一：</b>请问公司 2024 年第四季度储能和动力电池的盈利情况？</p> <p><b>回复：</b>动力业务在 2024 年稳步向上，全年动力电池毛利率 14.21%，2024 年第四季度单季度是超过这个水平的。储能电池从第二季度开始就是满产状态，情况相对稳定，和年度情况相当。</p> <p><b>问题二：</b>美国关税政策依然存在不确定性，目前公司美国订单执行节奏的变化是怎么样？</p> <p><b>回复：</b>美国市场的储能订单大批量交付是从 2026 年开始，2025 年交付的数量不大。目前公司在手订单是按 FOB 模式结算。客户也在担心关税如果这么高，可能会影响未来的合作和交付。但我们反而持乐观态度，因为海外储能工厂预计在 2026 年初开始量产，马来西亚关税税率相对更低，具备一定优势，公司海外产能具备先发优势。</p> <p><b>问题三：</b>马来西亚储能工厂产能建设进度如何？</p> <p><b>回复：</b>马来西亚产能一期是以消费电池为主，目前已经实现投产，处于爬坡中。储能产线按计划推进中，目标在 2026 年初具备交付能力。</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>问题四：</b> 请问取消强制配储政策是否导致 2025 上半年储能市场出现抢单的情况？ 客户对下半年需求怎么看？</p> <p><b>回复：</b> 我们认为在更加市场化的背景下，能促进储能催生更多应用场景，挖掘出更多机遇。从公司自身实际情况来看，客户订单的需求是年初就已经确定下来。交付节奏没有发生太大变化。</p> <p><b>问题五：</b> 公司 2024 年海外收入占比？ 储能系统在储能电池出货占比？</p> <p><b>回复：</b> 公司海外直接销售的比例是 24.25%。2024 年系统出货比例较小，我们今年会继续努力提升储能系统交付比例。</p> <p><b>问题六：</b> 目前动力电池的产能利用率？</p> <p><b>回复：</b> 公司通过产线改造，把部分定制产线逐步改造成标准产线，并且通过积极拓展新增客户等措施促进产能利用率提升。产线预计会在 3 月底、4 月份陆续改造完成。公司的产能利用率在 2025 年会稳步提升。</p> <p><b>问题七：</b> 请问公司在商用车及新技术领域未来两年战略上的规划？</p> <p><b>回复：</b> 公司商用车解决方案拥有开源电池系列王牌产品，涵盖客车、纯电及混动重卡、专用车、物流车、装载机、挖掘机、高空作业平台等领域，产品还在不断进行性能迭代。铁锂快充方面，有 5C 产品已实现装车，支持充电 10min 补能 420km。固态电池方面，公司全固态电池已完成小软包电池组装工艺开发，中试线预计在 2025 年投入运营，2026 年逐步扩大规模。钠电池围绕储能方向进行开发，已经实现小批量交付。</p> <p><b>问题八：</b> 美国关税对消费类电池的影响？ 比如对电动工具电池的需求影响。今年怎么展望消费电池板块？</p> <p><b>回复：</b> 公司消费电池板块受到的冲击比储能更小，公司在马来西亚已经有消费电池产能可以交付。2025 年公司消费电池板块预计保持 20% 的同比增速，并会有新兴业务的拓展。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p><b>问题九：</b>今年曲靖大圆柱铁锂电池的出货目标？确收会在哪个板块？</p> <p><b>回复：</b>需要根据应用场景做切分，如果用在户储，就归属到储能板块，如果用在两轮车，就归属到消费类板块。曲靖工厂目前只有 3 条线，2025 年满产算大概 7-8GWh。</p> <p><b>问题十：</b>新会计准则下质保金调整对 2024 年毛利率的影响？</p> <p><b>回复：</b>对 2024 年毛利率的影响不到 2%。</p> <p><b>问题十一：</b>请问公司 2024 年的投资收益情况，如何展望材料端合资公司的投资收益？</p> <p><b>回复：</b>整体上，2024 年比 2023 年有好转，因为部分合资工厂 2024 年做到了满产满销，实现大幅减亏；另外有些合资工厂因为还在建设期，尚未实现盈利。印尼华飞项目运营较好。</p> |
| 附件清单(如有) | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 日期       | 2025 年 4 月 24 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |