

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：2025-002

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 ☐ 电话会议 ☐ 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 2024 年度业绩说明会的全体投资者
时间	2025 年 04 月 28 日 15:00-17:00
地点	价值在线-易董价值平台（ https://www.ir-online.cn/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长 刘金成先生 独立董事 汤勇先生 董事、副总裁、董事会秘书兼财务负责人 江敏女士 保荐代表人 史松祥先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2025 年 4 月 28 日（星期一）下午 15:00-17:00 在价值在线-易董价值平台举办 2024 年度业绩说明会，本次业绩说明会采用网络远程的方式举行，业绩说明会问答环节主要内容如下： 问题一：公司 2025 年一季度营收同比增长 37.34%，对比 2024 年，重回高增长，请问主要原因是什么？ 回复：尊敬的投资者，您好！公司 2025 年一季度营业收入获得高速增长，主要得益于产品的高质量及稳定交付，公司储能和动力电池出货量继续保持高速增长。储能业务板块持续稳定交付，不断夯实客户结构，保持稳定发展态势，一季度储能电池出货 12.67GWh，同比增长 80.54%。

动力电池板块持续向好，一季度动力电池出货 10.17GWh，同比增长 57.58%。谢谢！

问题二：公司目前固态电池领域的进展如何？建议加快推出，谢谢！

回复：尊敬的投资者，您好！在固态电池技术方面，公司全固态电池已完成小软包电池组装工艺开发，百 MWh 的中试线预计在 2025 年投入运行；公司计划于 2026 年推出主要应用于混合动力领域的高功率全固态电池，于 2028 年逐步推出 400Wh/Kg 的高比能全固态电池。谢谢您的关注！

问题三：美国关税对公司的影响大吗？公司销往美国的产品的比例有多大？

回复：尊敬的投资者，您好！公司的境外销售面向全球市场，目前直接出口美国的占比低于 4%。短期看，公司与美国客户主要采取 FOB 模式进行结算，这种模式下公司不承担关税成本，因此当前关税政策对现有合同的交付不造成成本影响。

长期看，公司将加快完成全球化布局及海外产能建设，强化公司海外工厂的先发优势，并与海外客户做好协同；同时继续发挥公司在 CLS 业务模式的优势，通过技术授权和服务满足海外客户的电池供应需求。总而言之，公司高度关注和跟踪国际贸易政策的动态，并与客户及供应商保持顺畅沟通，积极应对国际贸易政策的变化，保障公司经营的稳健。谢谢您的关注！

问题四：公司动力电池近况如何？展望未来有没有新增的客户？

回复：尊敬的投资者，您好！2024 年，公司动力电池出货量 30.29GWh，同比增长 7.87%。根据中国汽车动力电池产业创新联盟数据，2024 年公司在商用车电池国内市场份额为 12.15%，排名第二。

2025 年第一季度公司动力电池出货量 10.17GWh，同比增长 57.58%。动力业务板块呈持续向好趋势。在乘用车领域，公司在国内头部新势力

	客户的纯电车型实现单车型独供，消费者口碑积淀好，终端销量稳步提升，并且后续有进一步放量的趋势。在商用车领域，开源电池品牌自去年发布以来，已形成市场影响力，新能源商用车各细分市场头部客户覆盖率超 80%。根据中国汽车动力电池产业创新联盟数据，一季度公司新能源商用车装车量市占率 13.41%，稳居国内第二。 公司持续开拓新的客户，已于近期发布了与零跑科技、一汽奔腾、长安汽车等公司的定点公告。感谢您的关注！ 问题五： 请问公司 46 系列大圆柱电池目前最新进展？ 回复： 尊敬的投资者，您好！亿纬锂能深耕圆柱电池领域二十余年，具备深厚的技术底蕴和丰富经验，拥有全场景、全体系、全尺寸圆柱电池产品及解决方案。大圆柱电池一直是亿纬锂能笃定的技术路线，并持续围绕超快充、高能量、高功率、长循环等重点方向进行技术攻坚。 凭借完善的产业化体系和先进制造能力，亿纬锂能 46 系大圆柱电池成功实现多项技术突破并于 2023 年量产装车。截至 2025 年 2 月中旬，亿纬锂能大圆柱电池已实现量产装车 31,300+台，单车最长行驶里程达到 18.5 万公里以上，充分证明了亿纬锂能大圆柱电池技术和产品的高可靠性。感谢您的关注！ 问题六： 请问公司 2024 年动力、储能电池的盈利情况？2025 年会明显改善吗？ 回复： 尊敬的投资者，您好！动力电池业务在 2024 年稳步向上，全年毛利率为 14.21%；伴随公司动力电池产线改造逐步落地、客户拓展顺利推进，公司动力电池的产能利用率在 2025 年预计稳步提升。储能电池全年毛利率为 14.72%，从 2024 年第二季度开始就是满产状态，情况相对稳定。感谢您的关注！ 问题七： 最近几年商用车电动化在快速发展，目前亿纬已做到全国第二的市占率。但市场竞争也在逐步加大，请问公司在商用车领域有哪些技
--	---

术积累，以支持公司进一步保持和提升市场份额？

回复：尊敬的投资者，您好！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。开源电池产品以极致成本为基础，打造“长寿命”“长续航”“超快充”和“超低温”核心竞争力，适用更丰富运输场景，为新能源商用车带来“更快、更轻、更长、更优”的全场景解决方案，加速公司在新能源商用车市场拓展。公司通过持续完善产品体系，迭代产品性能，持续强化在商用车领域所占据的优势地位。根据中国汽车动力电池产业创新联盟数据，2024 年公司在商用车电池国内市场份额为 12.15%，2025 年一季度市场份额为 13.41%，稳居国内第二。感谢您的关注！

问题八：公司在机器人领域有布局吗？有哪些客户，是否已经出货了？谢谢！

回复：尊敬的投资者，您好！机器人市场正处于快速迭代发展阶段，市场呈现出群雄逐鹿的局面，商业化也初见端倪。随着人形机器人技术的不断进步及其在多个行业的广泛应用，对专用电池的需求正急剧上升。目前机器人需执行多样化且复杂的任务，其电力续航需求也随之显著增长。作为上榜摩根士丹利机器人百强企业及拥有全场景锂电池解决方案的电池公司，我司已经接洽头部几家人形机器人客户及车系客户需求，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，主要产品涵盖人形机器人、机器狗电池等，其中部分客户已经完成样品交付和组装。其中，公司的锂亚硫酰氯电池在机器人编码器后备电源中已批量使用，其他锂原产品同样具备应用前景。感谢您的关注！

问题九：据网上信息显示，亿纬与顺丰签署了战略合作协议，请问具体在哪方面进行合作？能否详细介绍一下，谢谢！

回复：尊敬的投资者，您好！公司于 2025 年 4 月 3 日，与深圳顺丰泰

森控股（集团）有限公司正式签署战略合作协议。双方将围绕全球化供应链、绿色低碳转型、智慧物流升级及新兴场景开发四大领域展开深度合作，共同推动新能源技术与现代物流体系的创新融合。作为创新型全场景锂电池平台企业，亿纬锂能将依托深厚的研发实力和技术优势，为顺丰新能源车辆、两三轮车电池应用及零碳园区建设提供核心支持，助力顺丰新能源运力升级。针对物流行业“时效与能耗”的平衡难题，双方将联合研发适配物流场景的高倍率动力电池，加速推进“最后一公里”配送全面电动化；在低空经济领域探索无人机、电动飞艇专用电池等商业化应用；通过智慧园区物流系统实现生产物流全链路可视化与物流调度效率提升。另外，双方还将携手打造光储充一体化零碳产业园标杆项目，为行业提供可复制的绿色转型方案。感谢您的关注！

问题十：公司在 eVTOL、无人机等低空领域与哪些客户有合作，主要是用哪种电池？

回复：尊敬的投资者，您好！低空经济产业发展前景广阔，亿纬锂能已针对行业机、消费无人机、植保机及载人/载物 eVTOL 等差异化需求，构建了全系列的产品解决方案。目前，公司全极耳圆柱电池系列产品已规模化量产；同时，硅基软包电池技术取得重大进展，产品能量密度高达 380Wh/kg，可为低空飞行器提供强劲动力支持。此外，相较于车用动力电池，低空动力电池对可靠性和质量管理要求更为严苛，亿纬锂能已于 2024 年 10 月获得 AS9100D 体系认证，确保产品全面符合航空安全标准。

在技术路线方面，针对 320Wh/kg 以下的需求，亿纬锂能将采用圆柱电池技术路线。圆柱电池具备设计、制造、成本、安全等综合优势，可实现系统层级无热蔓延，直击高比能电池在低空动力应用中的核心痛点——安全与可靠。针对 320Wh/kg 以上的需求，公司将采用软包电池技术路线，推动电池从液态技术向固态技术迭代。

截至目前，公司已收到小鹏汇天下一代原理样机低压锂电池定点开发通知书。这标志着双方将在低空经济领域深度协同，为飞行器的产业化进

	程注入关键动力，共同推动低空经济新生态的构建。此外，公司为中航工业自主研制的电动载人飞艇 AS700D 提供电池系统，最大支持 8C 脉冲放电与 3C 持续输出，满足飞艇复杂工况下的瞬时动力需求。感谢您的关注！ 问题十一：亿纬在储能系统层面是否有新产品推出？未来系统占储能电池出货量怎么展望？ 回复：尊敬的投资者，您好！公司一贯重视储能系统产品的开发，并陆续推出了符合客户需求的 Mr.Giant 旗舰产品。在 2024 年公司推出 Mr.Giant 5MWh 系统，并于 2025 年第一季度实现全面量产。公司在湖北荆门的 Mr.Giant 5MWh 储能系统示范项目，自落地以来已稳定运行 8 个月，实测能效超过 95.5%，展现了卓越性能。继 Mr.Giant 5MWh 系统推出后，公司于 2025 年 4 月发布了新一代 6.9MWh 储能系统，精准契合国内大规模电站市场化需求。6.9MWh 储能系统基于大电芯技术路线，融合 CTP 高度集成设计，实现 Pack 成本下降 10%、单位面积能量密度提升 20%，支持百兆瓦时电站项目标准化配置，适配主流 3450kW 功率，有效降低客户初始投资。 同时，公司旗舰产品 Mr.Giant 已顺利获得 TÜV Mark/CB/CE/AS 3000 等国际认证证书，具备了进入欧洲及澳洲市场的资质。伴随未来 6.9MWh 储能系统陆续交付，公司在储能系统的交付比例将稳步提升。感谢您的关注！
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 4 月 28 日