

证券代码：002074

证券简称：国轩高科

国轩高科股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	<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"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 券商策略会 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	参与国轩高科 2024 年度网上业绩说明会的广大投资者
时间	2025 年 5 月 8 日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所互动易平台“云访谈”栏目
上市公司接待人员	董事长兼总经理：李缜 董事会秘书：汪泉 财务负责人：张一飞 独立董事：王枫
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司如何确保电池的安全性，避免因电池故障导致的安全事故？</p> <p>您好，公司始终将电池安全作为核心准则，通过以下多维度举措，构建起全方位、多层次的安全保障体系：1、技术创新驱动安全升级，持续优化电池材料体系与结构设计，确保电池产品的安全；2、成熟完善的产品开发与质量管理体系进行全流程管控，从材料筛选、电芯设计到系统集成均实施严苛的安全标准，严格按照国标/企标要求分别对电芯/模组/整包做严格的安全试验验证，保障投入市场的产品满足国家/行业要求；3、智能监控与主动防护，通过大数据平台对运行中的电池状态进行监控，通过提前预警处置，为产品安全增加屏障。感谢您的关注。</p> <p>2、2024 年，公司在社会责任领域有哪些核心举措？</p>

您好，2024年，公司全年对外捐赠2,648万元，多领域践行企业社会责任：支持教育、就业及社区关怀，推动职教国际化与科普普及，助力乡村振兴与社区共建，促进国际文化交流，并关注员工关怀与区域经济发展，为残疾人提供就业机会，体现社会包容性。感谢您的关注。

3、报告期内，公司研发投入多少？

您好，技术创新是公司持续发展的核心驱动力。公司构建了“双轮驱动”的创新体系，深度聚焦材料科学与数字科学的融合创新，推动公司高质量发展。2024年研发投入29.29亿元，同比增长5.83%，研发投入占营收比重8.28%。感谢您的关注。

4、公司2024年海外收入占比？2025年占比目标指引？

投资人您好，2024年，公司海外收入占比31.09%。凭借国际化战略的持续深化以及在海外市场的不断突破，公司海外市场份额有望进一步提升。感谢您的关注。

5、公司在整车领域有什么新产品推出？

您好，报告期内，公司推出了G刻、星晨等第三代高性能动力电池产品，并发布了第一代全固态“金石”电池，实现固态电池技术创新。同时，公司面向商用车市场推出了G行品牌系列，此外，公司也在加速研发和量产面向低空飞行器、电动船舶、工程机械等新细分市场的产品组合。感谢您的关注。

6、公司新增产能的节奏如何？

您好，公司新增产能的节奏紧密围绕市场需求和战略规划展开。一方面，公司高度重视海外市场拓展，正稳步推进全球化产能布局，确保海外项目按计划落地。另一方面，国内产能建设聚焦保供增效，通过动态匹配需求、产品和产能，适时启动产线改造并加速推进新线建设，确保产能能够满足交付需求。感谢您的关注。

7、公司对碳酸锂材料的看法及生产节奏？

您好，碳酸锂材料是新能源产业的重要战略资源。碳酸锂价格从高

位大幅下跌到价格逐步见底并趋向合理区间，势必对行业参与者产生较大的短期影响，但是从长期来看这有利于行业的持续健康发展，符合商业周期规律。公司碳酸锂项目保持正常生产，在运营过程中，一方面，我们持续深入推进项目的降本增效工作；另一方面，我们密切关注市场供需动态和价格走势，根据市场变化灵活调整生产节奏。感谢您的关注。

8、公司如何将 ESG 理念融入整体战略？

您好，公司聚焦于全面促进环境友好型、积极履行社会责任及优化公司治理结构的 ESG 战略，致力于成为全球动力电池企业中的 ESG 标杆，坚定不移地践行公司使命——让绿色能源服务人类。第一届 ESG 管理委员会会议正式确立年度公司 ESG 管理重点与提升策略，显著提升 ESG 管理在公司日常经营与战略发展中的重要地位，并积极驱动公司全供应链降碳行动，在推动 ESG 工作体系化、战略化方面迈出了关键一步。未来，公司将继续深化 ESG 与业务融合，力争实现 2027 年运营碳达峰、2040 年运营碳中和。感谢您的关注。

9、公司 2024 年年度利润分配预案是怎样的？

您好，公司高度重视对投资者合理投资回报，结合 2024 年的实际经营情况，拟以实施权益分派股权登记日的总股本扣除公司回购专用证券账户中的回购股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），不送红股，不转增股本。具体内容详见《关于 2024 年年度利润分配预案的公告》（公告编号：2025-012），感谢您的关注。

10、公司储能产品获得哪些国际认证？

您好，公司储能产品已获得包括国标 GB、美标 UL、欧标 IEC、消防 NFPA、运输 UN 等在内的多项国际权威安全认证，具备全球市场准入资质。感谢您的关注。

11、公司体量大，如何保障原材料质量？

您好，公司致力于打造全球一体化的供应链管理体系，已建立统一的供应商资格认证与准入标准，并有序构建国际各区域的本地化供应链能力。同时，公司通过强化与战略供应商的协同机制，共同构建标准化

质量考评体系，确保原材料在全球范围内的高效、稳定供应。感谢您的关注。

12、作为一家国际化大型企业，汇率波动会对公司的财务报表的影响？

您好，随着公司海外业务的不断拓展，海外业务占比稳步上升。鉴于国际经济、金融环境波动等因素影响，货币汇率波动导致汇兑损益的不确定性客观存在，公司结合宏观形势，将通过平衡外币资产、外汇套期保值等举措，规避外汇市场汇率波动风险，增强财务稳健性。感谢您的关注。

13、公司如何看待 G 刻电池的发展及其应用前景？

您好，超级快充是缓解消费者续航焦虑的关键解决方案之一。2024 年公司推出 G 刻电池，采用 5C 超级快充技术，能够在 9.8 分钟内充电至 80%，15 分钟内充电至 90%，极大的缩短了充电时间，显著提升了出行效率。从行业趋势来看，随着客户补能需求的增加、技术创新的推进及政策的支持，超快充市场规模有望快速增长，其前景十分广阔，公司将持续推进超级快充技术的研发和应用，为市场提供更加高效、安全的电池解决方案。感谢您的关注。

14、公司的 UC 标准电芯什么时候能够实现对大众的量产装车？

您好，为进一步完善公司产能布局，满足战略客户高性能锂电池需求，经过谨慎研究，公司将原 UC 工厂建设实施内容由“年产 20GWh 动力锂离子电池”变更为“年产 28GWh 动力锂离子电池”，预计可达使用状态时间为 2026 年底。本次变更，主要为更好的匹配客户的产能需求及产品上市进度。感谢您的关注。

15、公司在 AI 和大数据方面有哪些技术应用？

您好，公司以实现智能制造为目标，大数据和人工智能为基础，构建了 AI 控制塔平台，能够对生产全过程进行自动执行和实时监控，实现制造效率与产品质量提升。同时，公司还建立了大数据智能预警系统，实现车载和储能系统的实时监控与运维管理，推动实现产品全生命周期的数字化安全保障。感谢您的关注。

16、公司业务规模持续扩张，如何实现碳减排目标与经济成长的平衡？

您好，公司通过优化能源结构（光伏发电 5.07 万兆瓦时、绿电采购 37.7 万兆瓦时，合计减碳 25.6 万吨）、升级智能制造（单耗 29.5 度/kWh，同比下降 16%）、协同供应链减碳（推动供应商年降碳 5%）及强化循环回收（电池回收 1.2 万吨，正极材料回收率超 99%），实现业务增长与碳减排目标的有效协同。感谢您的关注。

17、在全球化运营中，公司如何管理供应链中的 ESG 风险？

您好，公司在供应链管理中，优先选择环保表现优秀的供应商，对造成严重污染的供应商采取零容忍态度，并设立供应链年减碳 5% 的目标，推动电芯主材供应商开展产品碳足迹认证。同时，公司对供应商进行综合评估，涵盖管理体系、运营过程、社会责任及合规性，对严重违规者采取风险升级管理，甚至终止合作。此外，公司对关键材料追溯至矿端，确保无侵犯人权行为，并通过供应商自评和现场审核管理可持续发展表现，推动整改闭环。感谢您的关注。

18、公司有建设零碳工厂吗？

您好，公司积极推进智能制造和绿色制造，致力于构建绿色低碳产业链，报告期内，金寨工厂通过 TUV 莱茵认证，成为业内首个磷酸铁锂储能电池制造零碳工厂。感谢您的关注。

19、公司商用车市场配套企业有哪些？

您好，公司在商用车领域与多家头部车企建立了深度合作关系，核心配套客户涵盖吉利商用车、一汽解放、三一重卡、江淮汽车、上汽通用五菱、奇瑞集团等知名企业。其中，公司与三一重卡联合开发的 MTB “魔塔电池” 第二代产品已成功量产，电池容量提升至 588 度电，在续航能力、能量密度和系统集成度方面均处于行业领先水平，进一步巩固了公司在商用车动力电池市场的竞争优势。感谢您的关注。

20、公司储能产品竞争力如何？

您好，公司聚焦市场需求，凭借平台技术的升级、产品的持续迭代

以及全场景产品矩阵的完善，显著提升了储能产品的市场竞争力。公司推出的 Gotion Grid 5MWh 储能液冷集装箱采用 330Ah、314Ah 大容量、长寿命单体电芯，循环次数可达 15,000 次以上，可实现系统运行寿命 20 年以上，凭着储能电芯和系统集成技术的提升，支撑了公司储能 35% 的出货占比，保持强劲的增长势头。同时，公司在 7MWh 集装箱储能系统和 650Ah 大容量储能电芯的开发上也取得了突破，助力后期大规模储能应用落地。目前，公司的储能产品已广泛覆盖欧洲、非洲、美洲、亚太等全球重要市场。感谢您的关注。

21、公司在材料领域的研发进展如何？

您好，公司已建立起覆盖采选矿、正极、负极、隔膜、电解液及辅助材料的全链条自主研发体系。在研发成果方面，自主研发的磷酸锰铁锂材料压实密度和低温性能显著提升。同时，公司也在加速固态电池关键材料的研发，持续突破行业技术瓶颈，不断巩固自身的技术领先地位。感谢您的关注。

22、公司乘用车客户结构有哪些变化？

您好，公司乘用车客户结构自 2023 年以来不断优化升级，在国内市场与上通五、吉利、奇瑞、零跑、长安等主流车企建立了稳定的合作关系，产品配套逐步向中高端渗透，单车带电量显著提升。此外，公司积极拓展海外市场，新增了多个国际客户项目，海外市场份额和品牌影响力有望进一步提升。感谢您的关注。

23、公司市场拓展的侧重点是什么？

您好，动力电池市场方面，公司在现有战略客户基础之上，侧重拓展中高端、大电量车型市场；储能市场方面，重点推进储能大电芯市场的布局，同时逐步完成从电芯销售向集成销售的转型，进一步提升产品销售占比。此外，与国内外主流厂商合作开发全新应用场景，包括低空飞行、人形机器人等新兴领域，进一步拓展业务深度与广度，实现业务的持续增长。感谢您的关注。

24、公司取得哪些研发成果？

您好，公司研发成果主要体现在产品与知识产权上，除根据研发成果持续推出优质的电池产品外，公司同时积极申请专利并参与行业标准的制定，截至报告期末，公司累计申请专利 10,556 项，其中发明专利 4,622 项（含 303 项国外专利），主持及参与标准制定共计 92 项。感谢您的关注。

25、请问贵公司的现有产品能达到新国家标准吗？

您好，新强标的制定与实施，对实现新能源汽车产业高质量健康发展具有重要意义。国轩高科是新强标的牵头起草单位之一，公司始终将电池安全视为技术研发的首要准则，不断加大研发投入，提升电池产品设计能力，加强电池安全验证，全力攻克热失控等关键安全问题。目前公司产品均符合相关标准，未来，我们将加强与产业链伙伴的沟通协作，推动技术迭代和行业进步，为消费者提供更加安全可靠的电动汽车产品。感谢您的关注。

26、公司毛利率提升的驱动因素是什么？

您好，2024 年公司整体毛利率为 18%，主要得益于产品结构优化、海外市场拓展及成本控制。感谢您的关注。

27、中美关税战可能是长期博弈的过程，公司如何应对？

您好，总体来看，公司通过海外产能与供应链体系的搭建应对关税可能带来的长期影响。现阶段来看，一方面，公司构建了全球多元市场供应格局，除了美国市场外，公司业务覆盖亚太、欧非市场，牢固的海外客户基础加上多元化的销售区域增强了公司抵御局部风险的能力；另一方面，公司与海外客户与供应商加强沟通合作，共同面对关税带来的挑战，以平稳过渡全球市场的本地化生产供应，保障公司稳健经营和可持续发展。感谢您的关注。

28、公司在商用车市场占比如何？

您好，公司凭借卓越的技术实力和创新成果，在商用车市场赢得了高度认可。据《电车资源》统计，2024 年，公司在新能源物流车市场中电池装机量位居第二，稳居市场头部阵营。此外，在重卡领域，实现批

量交付吉利重卡、三一重卡、一汽牵引车等标杆项目，重卡细分市场占有率突破 4%。感谢您的关注。

29、公司固态电池研发情况？

您好，公司聚焦固态电池等新型电池技术攻关，并加速推动研发成果的产业化进程。凭借长期的研发投入，公司已成功构建了涵盖圆柱、方形、软包等多种形态的半固态电池产品体系，具体产品型号和性能指标配套不同客户的开发和生产需求；公司全固态电池技术取得重大突破，推出了车规级全固态电池“金石电池”。关于固态电池领域的最新研究进展，请关注公司公开披露信息。感谢您的关注。

30、请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

您好，公司发展的核心始终在于产品质量，在此基础上，公司将积极推进产品技术的升级，客户结构优化，打造精益管理体系，采取严格的成本管控措施，伴随全球新能源行业的发展，实现规模效应驱动盈利增长。感谢您的关注。

31、公司海外建厂是否会通过国际市场进行融资？

您好，公司通过发行存托凭证、引入战略投资者、银行贷款等方式拓展融资渠道，构建了多元化融资体系，保障产能建设进度。感谢您的关注。

32、2025 年资本开支指引如何？

投资人您好，公司资本开支聚焦海外项目落地和国内产线升级扩容，海外项目正在按照海外战略规划结合市场环境，科学有序地推进中；国内产能建设主要集中在生产线智能化改造、制造工艺升级以及新建产线，以保障新一代电芯产品的规模化量产能力。感谢您的关注。

33、公司如何应对海外项目风险？

您好，在海外项目推进过程中，通过以下措施积极应对复杂多变的国际环境：1、搭建国际运营的风控体系，实现数字化管控，并针对不同区域的特点与文化，将公司业务板块按区域划分，制定差异化的运营与

	<p>市场策略；2、重点围绕友好国家探索新应用场景，挖掘并匹配最适合当地需求的产品，强化宣传推广，提升品牌影响力；3、完善海外供应链与售后体系，稳健拓展市场，防控风险。感谢您的关注。</p> <p>34、公司在海外有哪些电芯工厂产能？</p> <p>您好，公司积极推进海外生产基地建设，加速海外本地化生产布局的进程：截至报告期末，越南电芯工厂已建成并投产，摩洛哥、美国伊利诺伊州和斯洛伐克的工厂均在稳步推进。感谢您的关注。</p> <p>35、2024 年公司动力与储能出货占比多少？</p> <p>您好，公司产品出货量稳步提升，全年出货约 63GWh，其中动力出货占比约 65%，储能出货占比约 35%。感谢您的关注。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025 年 5 月 8 日</p>