

证券代码：301658

证券简称：首航新能

深圳市首航新能源股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20250515

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 □ 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国泰海通朱攀、中信建投任佳玮、中金国际马妍、财通证券尹森等 24 名投资者
时间	2025 年 5 月 15 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 龚书玄 证券事务代表 丁雪萍 投资者关系高级经理 李志英
投资者关系活动主要内容介绍	一、2024 年及 2025 年第一季度经营情况 （一）2024 年度经营情况 2024 年度，受全球光伏市场需求波动、行业竞争加剧等多重因素影响，公司营业收入呈现阶段性调整，全年实现营业收入 27.11 亿元，同比下降 27.58%，归属于母公司的净利润 2.58 亿，同比下降 24%。为应对市场变化，公司通过优化业务结构、强化费用管控，盈利能力得到有效提升，2024 年综合毛利率达到 35.73%，较去年同期提升 4.22 个百分点。 （二）2025 年第一季度经营情况 2025 年第一季度公司营业收入 6.54 亿元，环比下降

	1. 55%, 实现归属于母公司净利润约 5248 万元, 环比增长 27%。 二、2025 年行业发展展望 在全球能源转型和“碳达峰、碳中和”战略目标的推动下, 光伏及储能行业将保持快速增长的态势。根据第三方机构预测, 欧洲市场在经历去库存周期后, 2025 年需求将逐步回暖, 整体市场将保持增长, 但增速有所放缓。随着逆变器厂商积极开拓新兴市场、持续优化产品以适配当地市场, 非洲、中东和亚洲等地区有望在 2025 年维持增长态势。 三、主要问题及回复 (一) 公司如何看待 2025 年的整体业务情况? 公司将在继续巩固、强化已有的优势业务外, 持续积极拓展光伏逆变器地面电站业务、工商业储能及集中式储能业务以及新兴市场业务。根据目前了解到的市场与客户需求情况, 2025 年公司的整体收入预计将保持稳中有升。 (二) 公司的储能业务拓展情况如何? 储能市场的增长主要受市场需求、政策及储能产品经济性提升的推动。公司的储能业务在欧洲市场有着较强的竞争优势, 根据第三方市场数据, 2025 年欧洲的工商储、大储的市场需求将保持快速增长的态势。 公司的储能系统解决方案已覆盖了户用、工商业及地面集中式的全场景。同时, 公司已组建了专业的营销团队, 并在持续完善全球服务支持体系, 为拓展全球储能市场奠定了坚实基础。 (三) 公司的并网逆变器业务发展如何, 毛利率的变化趋势是怎样的? 公司的并网逆变器产品已实现全场景覆盖, 包括户用、工商业及大型地面电站等不同应用场景, 并持续通过成本优
--	--

	化和性能提升增强产品竞争力。 由于产品销售结构变化影响，并网逆变器业务的综合毛利率可能有所波动。 （四）在当前的行业周期下，公司如何调整经营策略？ 2025 年，公司将在确保业务发展的前提下，持续优化销售、管理及研发费用，实现运营效率的稳步提升。 （五）美国关税政策的不确定性将如何影响公司业务？ 目前美国市场的业务在公司占比极低，相关关税政策对公司业务的影响极其有限。 此外，公司也一直在持续跟踪和研判各国的政策动向，积极制定应对预案，最大限度降低和化解对业务的影响。 （六）上市后，公司有何发展规划？ 在市场方面，公司将继续深化全球化战略，在巩固目前优势市场的同时，积极拓展德法、日韩、中东、南美、亚太等市场，通过海外布局、完善本地化服务体系，不断提升竞争力。 在产品方面，公司将持续保持较高的研发投入，通过技术迭代和产品创新，打造满足市场需求的全场景光储系统解决方案，同时持续进行成本优化，提升产品竞争力。 此外，公司还将积极探索 AI、大数据等新兴技术的应用，持续优化光储系统能效与运营效率，为客户创造更低的用电成本与更高的投资收益。 从长期来看，公司将围绕“电力电子+应用”、“光储+场景”开展技术、产品和业务方面的探索，拓展新的增长点。
附件清单（如有）	
日期	2025 年 5 月 15 日