

深圳市豪鹏科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-007

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（）
参与单位名称	AmXyy Capital、Golden Nest Capital Limited、摩根基金、富兰克林邓普顿投资、红杉资本、广东正圆私募基金、华夏基金、华安基金、宝盈基金、博时基金、鹏华基金、平安基金、申万菱信基金、财通证券、诚朴(深圳)资产、东北证券、东方财富证券、东方基金、东兴基金、方正证券、富国基金、广发证券、国海富兰克林基金、国海证券、国金证券、国信证券、恒泰证券、华安证券、华创证券、华金证券、华泰证券、华鑫证券、汇华理财、金鹰基金、开源证券、昆仑健康保险、民生理财、民生证券、申万宏源、西部证券、信达证券、兴业证券、兴证全球基金、圆信永丰基金、长信基金、招商证券、中国国际金融、中国银河证券、中泰证券、中信建投证券、中信证券、中银国际证券、中英人寿保险、中邮证券、中原证券等 119 家机构的 147 名投资者
时间	2025 年 7 月 24 日（周四）16:00~17:00
地点	线上会议
上市公司接待 人员姓名	董事长&总经理：潘党育 首席研发技术专家：高学锋 董事会秘书：陈萍 投资者关系：李方静

投资者关系活动 主要内容介绍	一、经营情况更新： 过去二十余年，公司专注于消费电子领域，为世界 500 强和细分行业头部品牌商提供一站式电池解决方案，逐渐积累形成了对产品 SQDC 即安全、品质、交付、成本的深刻认知并融进企业的基因，支撑公司不断向前发展。AI 技术的落地，正推动能源需求变革，如 AI 眼镜需要轻量、长续航，机器人需要高效放电、不发热，传统电池技术面临极限，AI+固态的有机结合是破解“安全-性能-体积”不可能三角的关键。公司将通过固态电池技术解决 AI 硬件的不可能三角，重新定义能源供给范式。 因此，公司在战略层面进行了升维，将公司战略定位从消费类电池制造商，进化为“AI+固态”核心能源解决方案的引领者，面向的应用领域如 AI+端侧、机器人、低空经济都是万亿级赛道，发展空间巨大。这是基于公司深厚的技术研发能力及品牌客户积累做出的牵引目标的变革。 短期来看，公司聚焦于 AI 端侧应用需求；中长期来看，公司通过固态电池技术构建核心竞争力，开辟高附加值蓝海赛道。 技术研发能力方面，公司已构建液态高硅→半固态到全固态的阶梯式矩阵，覆盖聚合物/氧化物/硫化物三大固态主流路线，目前公司半固态电池已实现商用，全固态已完成原型设计突破，正在准备中试线，预计 2026 年进行试产，以配合终端品牌客户的 AI 新产品预研。 在客户战略层面，与头部客户深度共生，由产品合作关系形成长期、价值型的战略合作伙伴关系，这是实现我们长远战略目标的根本。公司聚焦绑定全球头部品牌大客户，通过“技术突破→价值提升→产能协同”实现盈利正向循环。 公司在智能穿戴、机器人、低空等领域已实现与部分头部客户联合定义“AI+固态”新型产品的崭新能源基座。头部
---------------------------	---

	客户储备锚定需求、量产反馈推动迭代，使公司成为 AI+创新的“共生伙伴”，而非单纯的电池供应商。 2025 年是豪鹏“AI+固态”战略的攻坚之年。在潼湖工业园产能整合完成、智能制造体系升级、高端客户持续导入的驱动下，公司新业务已取得量产进程全面提速、技术壁垒持续夯实、全球化产能协同发力的三大实质性突破。 未来公司将坚持“乘 AI 之势，铸能源之芯”，持续推进“AI+固态”战略，将技术扎根在场景需求深处，让更多创新技术和创新产品从实验室走向应用市场，给用户带来更好的体验。 二、投资者主要问题： 1. 公司从“传统电池制造商”向“AI+固态核心能源解决方案引领者”的战略升级，具体落地路径是什么？在 AI 类业务方面的拓展有什么目标？ 答：公司“AI+固态”的战略升级以“技术的创新、产能的储备、生态的协同”来构成完整闭环。 技术上，构建液态高硅→半固态→全固态的阶梯式研发矩阵，覆盖三大主流技术路线，夯实 AI+固态的技术创新底座；产能上，潼湖工业园完成集约化整合并逐步投产钢壳叠片专用产线、升级固态电池专用产线，支撑高附加值产品快速转化，在产能上做了充分的准备；生态上，深度绑定全球头部客户联合定义场景化需求，在客户新产品预研阶段参与，从被动响应转向主动参与产品全生命周期开发。 未来，公司将持续提升高毛利 AI 产品占比，推动固态电池在智能穿戴、机器人等场景的商用渗透率，将 AI 相关业务培育成新的增长引擎，具体比例将随客户量产节奏逐步提升。 2. 公司在无人机等低空经济这些新兴业务领域的技术储备和客户拓展进度如何？ 答：公司对该市场一直比较关注，近年来不断在做市场
--	--

	调研和技术路线的探讨。电池性能是制约飞行汽车发展的关键性因素之一，需要高安全（极限要求出问题的概率要做到PPB 级别）、高能量密度（400-500Wh/KG）、高稳定性的电池，行业普遍认为固态的路线才能实现，因为要兼顾高能量和安全性。 工业类和消费类的应用场景和相关要求不同，公司也在基于电池模组整体解决方案优势与不同的客户沟通其定制化的需求。随着未来 eVTOL 场景大规模的需求放量，公司也将有机会依靠前期的储备抓住新的发展机遇。 公司与无人机核心玩家保持多年长期稳定合作，且 2025 年，公司为其提供的产品配套实现了翻倍式提升，这是公司的一个非常重要的低空经济客户储备。与此同时，公司正在同步拓展其他低空类客户，目前技术方案已基本锁定。 3. 公司目前的固态电池相关产品进展情况？主要针对哪些应用场景？ 答：公司此前已与国内头部对讲机品牌客户联合定制开发高安全电池，应用在对讲机产品，适配在炼油厂、化工厂、高铁、矿山等对电池安全性有极端要求的应用场景。同时，公司基于电池安全技术的深厚积累，近期升级推出基于半固态技术的新一代超高安全性“软甲固电”，以军工级防护体系直击本质安全痛点，匹配下游诸多应用领域需求。 此外，公司半固态电池聚焦高安全与形态适配性需求突出的 AI 智能穿戴终端场景，可凭借 950Wh/L 的体积能量密度与针刺安全认证，满足 AI/AR/VR 设备对轻薄化与长续航的刚性需求，目前已向多家国际头部穿戴客户送样评估。 全固态电池研发以解决“固-固界面稳定性”为核心，创新“自适应键合作用”技术实现零加压条件下界面稳定，预计 2026 年试产，以配合终端品牌客户的 AI 新产品预研。目前正与终端品牌开展 AI/MR 等新品的预研协同，并与现有机器人客户保持及时的技术迭代信息沟通，确保技术路线与客
--	--

	户需求升级深度绑定。 4. 公司战略升级对未来研发费用的规划和预期会有什么影响？ 答：随着公司“AI+固态”战略目标的进一步聚焦，公司在研发投入方面也更加聚焦在有确定性高回报、高附加值的AI+业务领域，研发管理更加精细化，与头部客户共同实施精准定向开发，提高研发资源利用效率, 共同实现“技术领先、产品为王”的研发目标。 同时，公司重点完成惠州潼湖基地的产能迁移及产线归集工作，其中也包括部分实验室资源的整合，同时通过 AI 仿真、机器学习等研发工具，推动研发效能持续提升。 5. 公司积极拥抱 AI，并已取得不错成绩，下半年也会有很多新兴产品推向市场，其中 AI 眼镜类电池产品的具体出货及研发节奏如何？ 答：AI 眼镜正成为新一轮技术变革的核心载体，市场呈现出“消费级产品爆发”与“AI 原生硬件崛起”的双重特征。 公司基于高能量密度方形钢壳电池技术，已经成为了某头部穿戴品牌 AI 眼镜的合格供应商，并以其为标杆客户，加速导入海内外其他品牌客户, 2025 年 Q3 起陆续向各品牌客户量产出货。 公司凭借多年积累的小电池技术优势和快速迭代的能力，已占据先发优势。未来能够随着市场及头部客户需求的爆发给业绩带来增量贡献。 6. 公司固态产品是走什么技术路线？目前的技术优势在哪些方面？ 答：公司固态技术研发覆盖聚合物/氧化物/硫化物三大固态主流路线，重点聚焦消费级 AI 终端场景，在 AI+端侧产品定型过程中并行三条固态技术路线，协助产业链筛选并优化消费级固态最终落地方案。 公司固态技术方面已形成了差异化优势。在技术维度上，
--	---

	公司专注消费电子需求，半固态电池体积能量密度达950Wh/L，并通过“自适应键合”界面技术解决零加压界面稳定性问题，适配 AI/AR/VR 眼镜、消费级机器人等轻量化、高安全场景；成本维度上，消费级固态电池价格敏感度相对较低，高能量密度及高安全性是品牌客户决策是否采用固态技术方案的核心要素；服务维度上，公司秉承“产品联合定义”模式，与头部客户共建场景化解决方案，缩短研发周期，实现从供应商向技术伙伴的升维。 7. 公司目前在 AI 眼镜、机器人、AI PC 等市场领域的订单或客户进展如何？ 答：公司在 AI 眼镜、机器人等新兴领域已取得实质性突破。目前公司已与多家国际头部品牌客户建立联合研发机制，AI 眼镜电池将于今年下半年陆续量产出货，AI 陪伴型机器人、四足机器狗电池同步于下半年量产出货，此外人形机器人项目将配合客户于下半年进入试产测试及应用场景训练。 2025 年公司 AI 相关产品已经开始贡献业绩增量，上半年 AI 类业务在 PC 品类中的渗透率明显，而随着下半年 AI 智能穿戴、AI 玩具等项目的量产出货，将持续提升 AI+端侧产品占公司的营收比例。受益于高能量密度电池解决方案的溢价能力及规模化交付优势，AI 相关业务有望驱动整体盈利结构持续优化，具体营收贡献将随终端产品上市节奏逐步释放。 8. 公司高硅负极电池的进展情况？何时可应用于 AI 终端？ 答：公司高硅负极技术已实现阶梯式突破。硅含量与性能方面，当前量产产品硅含量可达 10%-15%，实验室样品硅含量可达 20%以上。全硅负极与海外材料厂联合开发，攻克“零石墨”体积膨胀难题，循环寿命达消费电子基础标准；公司通过与某全球穿戴头部客户签署联合开发协议，通过“梯度键合”粘结剂体系抑制体积膨胀，预计 2025 年内完成 A 样验
--	---

	证，为下一代 AI/AR/VR 眼镜提供超长单日续航支撑。
关于本次活动是否 涉及应披露重大 信息的说明	无
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 7 月 24 日