

股票代码：002121

股票简称：科陆电子

深圳市科陆电子科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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"/> 其他
活动参与人员	一、参与单位 中金公司、中信证券、东吴证券、天治基金 二、上市公司接待人员 董事会秘书黄幼平女士
时间	2025年8月20日（星期三）10:00
地点	科陆大厦
形式	面对面交流
交流内容及具体问答记录	<p>1、上半年经营情况介绍</p> <p>答：2025年上半年，公司紧抓能源结构升级的发展机遇，积极开拓国内国外市场，加大研发创新力度，不断丰富产品线，持续优化内部生产管理，实现营业收入257,345.65万元，同比增长34.66%；归母净利润19,008.03万元，同比增长579.14%；主营业务毛利率33.05%，同比增加1.02%；研发投入18,693.01万元，占营业收入的7.26%。</p> <p>2、公司上半年业绩良好，主要是哪些业务贡献较大？</p> <p>答：公司主要业务为智能电网业务与新型电化学储能业务。</p>

2025 年上半年，公司持续深耕国内市场，通过开发新客户以寻求增量，通过战略绑定与生态共建推动合作项目落地，海外市场实施差异化布局，推动业务多点发展。上半年，公司实现营业收入合计 25.73 亿元。从业务构成看，智能电网业务实现营业收入 12.54 亿元，占营业收入的比重为 48.74%，毛利率 32.90%；储能业务实现营业收入 12.82 亿元，占营业收入的比重为 49.83%，毛利率 32.95%；除智能电网业务、储能业务外的其他收入为 0.37 亿元。从收入来源看，国内市场实现营业收入 12.93 亿元，占营业收入的比重为 50.22%，国外市场实现营业收入 12.81 亿元，占营业收入的比重为 49.78%。

3、公司储能业务拓展情况？

答：上半年，公司持续深耕美洲、欧洲市场，搭建集销售、技术、服务于一体的本地化团队，聚焦客户需求挖掘与业务落地，同时重点攻坚亚太、中东非市场，通过组建区域营销团队、联合当地合作伙伴渗透市场，逐步建立市场认知与渠道网络。公司先后中标中广核新能源 2025 年度储能系统框架采购、中船风帆 350MWh 框架采购、绵阳港青 200MWh 储能系统采购等项目，新开拓希腊、捷克、波兰等市场，产品覆盖电网侧储能及工商业储能。

4、公司在技术方面有哪些竞争优势？

答：公司深耕电力行业近三十载，凭借深厚的行业积淀，多次参与国家规程与行业标准的制定，对新型电力系统有着深刻理解。智能电网方面，公司不仅掌握物联通信、高级量测、边缘计算、配电控制等核心技术，更能为用户提供高级量测溯源、柔性智能检定、软件管理等数字化整体解决方案。公司海外智能电表产品已通过 ALT 寿命加速认证、G3-PLC 通信认证、IDIS 互联互通认证等多项国际前沿标准认证，形成涵盖 KEMA、MID、

DLMS、STS、SABS、G3-PLC、IDIS 等的认证资质体系。储能方面，公司是国内较早进入储能系统集成领域的企业，在储能领域拥有深厚的技术积累和丰富的项目经验，已实现 PCS、BMS、EMS、DC/DC（直流-直流变换器）和 O&MS 等储能系统控制核心单元全面自研自产，具备整站解决方案服务能力。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司（含控股子公司）共申请专利 2,350 项，获得专利 1,579 项。

5、公司储能业务目前产能是多少？未来有何规划？

答：公司宜春储能基地目前年产能约 10GWh。同时，为进一步完善公司海外战略布局，公司正在印度尼西亚建设储能生产基地，初期规划产能 3GWh，后续将根据业务发展和市场拓展的需要适时调整产能规划，项目计划 2026 年正式投产。

6、如何看待储能行业未来发展？

答：储能行业作为能源转型的关键支撑，正处于快速发展时期。随着电力市场改革的深入推进，储能参与电力辅助服务市场的机制逐渐完善，国内新型储能正从政策驱动转向市场驱动转变，企业需更注重技术研发、成本控制与服务质量以适应市场竞争。除传统中、美、欧、澳等市场，中东、拉美、非洲等新兴市场因能源转型与电力可靠性需求，大型光储项目成为解决问题的重要手段。如沙特、阿联酋等国家纷纷加大对新能源和储能的投资力度；智利、阿根廷等国家通过大型光储项目及工商业储能部署，推动储能装机规模增长；肯尼亚、南非等国家建设多个大型光储项目，以提高电力供应的稳定性和可靠性。总体来看，全球储能市场规模将持续增长，储能应用将更加多元化，新兴市场将成为新的增长点，而储能技术也在不断创新和进步，为储能行业的发展提供更加强有力的技术支持。

	<p>7、美的集团对公司有哪些赋能？</p> <p>答：公司控股股东美的集团实力雄厚，可在研发、制造、供应链、品牌等多方面给予赋能。公司在控股股东的支持下，积极通过各项举措，不断提高运营效率和管理水平，通过共享美的集团全球供应链资源，有效优化了采购成本，缩短了产品交付周期，持续提升公司产品在全球市场的竞争力。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025年8月20日</p>