

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：2025-005

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 ☐一对一沟通 ☐券商策略会 ☒其他 <u>投资者电话交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	与会投资者 630 余人
时 间	2025 年 10 月 28 日 15:00-16:00
地 点	电话交流会
上市公司接待人员	董事会秘书：汪泉 财务负责人：张一飞
公司基本情况及核心要点	2025 年前三季度公司累计实现营业收入 295.1 亿元，同比增长 17.21%，实现归母净利润 25.33 亿元，同比增长 514.35%。其中，第三季度实现营业收入 101.14 亿元，同比增长 20.68%，连续两个季度实现营业收入达百亿元。
投资者关系活动主要内容介绍	1、前三季度的出货量多少？动力和储能占比多少？ 前三季度公司动力及储能总出货量 63GWh 左右，其中动力占比约 70%，储能出货占比约 30%。 2、公司动力电池出货量增速的主要来源是什么？ 公司动力电池出货量增速的主要来源于以下三个方面：一是新客户的成功导入，为公司带来了新的业务增长点；二是产品结构的持续优化，中高端乘用车占比显著提升，同时商用车出货量大幅增长，特别是重卡领域表现突出；三是新能源汽车单车带电量的稳步提升，进一步推动了公司动力电池的整体出货量增长。

3、公司怎么看国内大储增长的持续性和需求空间？

储能 136 号文件实施后，国内储能行业转向市场化驱动，经济性配置跃升为行业核心驱动力，同时，政策持续优化，国内大储市场增长持续性较强，需求空间广阔。

4、储能电池结构性紧缺，公司的新增产能规划？

公司储能电池订单充足，为了满足市场需求，同时为未来产品迭代做好准备，正加速推进唐山、金寨等基地的储能产能扩建。随着新产能的逐步释放，储能电池的出货量将大幅提升，进一步满足市场需求。

5、公司全固态电池的进展情况如何？

公司持续坚定地加大对全固态电池的研发投入，以推动其在乘用车领域的应用为主要目标，技术稳步提升，电池性能不断优化。今年上半年，金石全固态电池已实现中试线落地和内部装车路测，目前已启动 2GWh 量产线的设计工作，力争今年年底前完成设计定型。

6、公司的 G 垣准固态电池装车进度如何？

G 垣准固态电池已基本具备量产能力，正根据客户的特定需求开展验证工作，以确保顺利实现批量供货。G 垣准固态电池“001”号测试车行驶里程已近 2 万公里，多家车企的适配车型测试稳步开展，大客户夏标测试顺利过关，即将开展冬标测试，车企对电池性能及测试数据均给予高度认可。具体装车信息，请持续关注工信部发布的《新能源汽车推广应用推荐车型目录》和各车企的新车配套信息。

7、公司目前有效产能及未来的产能规划是怎样的？

公司目前的在产有效产能大概 130GWh 左右，到 2027 年公司规划产能 300GWh。结合市场需求及拓展情况，公司新增产能主要聚焦于以快充和大尺寸储能电芯为代表的第三代、第四代等新一代电池。

8、大众项目何时装车？

根据工信部第 400 批次《道路机动车辆生产企业及产品公告》，公司已为大众安徽旗下的“与众 07”配套动力电池，即将开启对大众的正式量产装车。

	9、公司怎么看待上游材料的涨价情况，如何应对？ 上游材料价格主要受供求关系影响，未来价格走势将随厂商产能扩张和市场需求变化而波动。公司凭借全产业链布局，一方面保障供应链安全，另一方面发挥供应链自主配套的成本、质量及交付等优势，同时提升自身绿色发展水平。 10、三季度汇兑的波动对公司盈利上有何影响？ 人民币汇率上升，影响了公司所持外币资产折算人民币金额，产生了汇兑损失。公司积极关注国际外汇市场动态，通过外汇衍生品交易适度开展外汇套期保值业务，以有效对冲外汇风险对公司经营业绩的影响。 11、公司对四季度出货的展望？ 从市场需求及订单量来看，四季度排产持续增长，产能利用率处于高位水平。公司业务快速发展，并展现出良好的增长态势，我们对未来的发展充满信心。
附件清单 (如有)	无
日期	2025-10-28