

证券代码：603312

证券简称：西典新能

苏州西典新能源电气股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系 活动类别	☐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	线上投资者
时间	2025 年 10 月 31 日 15:30-16:30
地点	上海证券报·中国证券网（网址： https://roadshow.cnstock.com ）
上市公司接待 人员姓名	董事长、总经理盛建华先生，董事、副总经理潘淑新女士，独立董事刘雪峰先生，财务负责人李玉红女士，董事会秘书李冬先生
投资者关系活动 主要内容介绍	1.公司“年产 800 万件动力电池连接系统扩建项目”是否已投产，产能爬坡进度如何？ 答：尊敬的投资者您好！项目已投产，尚处于正常爬坡阶段。感谢您的关注。 2.成都工厂目前的产能利用率如何？在泰国投资建厂，预计什么时候能够竣工，什么时候能带来收入，收入额预计是多少？ 答：尊敬的投资者您好！成都工厂目前产能利用率在 80%左右，预计明年一季度搬入自建厂房。泰国采用先租赁厂房后自建的模式，预计明年第二季度开始生产。自建厂房预计在 2027 年底竣工。感谢您的关注。 3.请教盛董，我司近年来储能业务大发展，可喜可贺。能否借此机会，披露下截至 25 三季度，我司储能业务收入占比？以及 24 年储能占比情况？能否谈一下未来这块的增长预期？

	答：尊敬的投资者您好！2024 年储能业务占总收入 30%，2025 年 1-9 月储能业务占比约 33%。预计未来 2-3 年，储能业务增速会持续超过动力电池。感谢您的关注。 4.公司除了在新新能源汽车领域深耕外，是否有考虑在其它领域如机器人、低空、AI 等领域布局？ 答：尊敬的投资者您好！目前是动力电池、储能领域以及工业控制领域。公司有些项目涉及到以上领域，但近两三年不会形成大的销售。感谢您的关注！ 5.FCC 产线已建成几条，该新产品的定点情况如何？ 答：尊敬的投资者您好！目前已建成 15 条。已有 2 个主流车企客户在批量供货，还有 2 个主流车企客户打样中。感谢您的关注。 6.请教盛董，我司在动力和储能电池，电连接领域的技术实力是否是业内第一？FCC 与热压合直焊的互相配合，是否是我司工艺、良率领先的关键技术护城河？未来有哪些新的技术路线需要重点考虑研发，以防止竞争对手挑战我司地位？谢谢 答：尊敬的投资者您好！处于行业领先。护城河来自于：1.工艺技术和专利；2.关键设备自制，其他企业无法获得。目前进一步深化提高良率及自动化程度。应用这项技术取得的项目和投产还处在初期阶段，技术和成本优势预计在未来 3 年内得到充分体现。感谢您的关注。 7.董事长您好，公司供应链涉及到柔性电路板 FPC、传感器等，公司有计划收购印刷电路板、传感器、芯片等上游企业的计划吗？ 答：尊敬的投资者您好！新技术是要逐步取代 FPC，暂无对 FPC 厂商收购计划。感谢您的关注。 8.董秘您好，想了解下公司订单情况如何，我持续关注贵司的苏州、成都的招聘信息，一直在招聘产线岗位，不知是否订单充足，满产加班？ 答：尊敬的投资者您好！订单稳定增长。部分人员增加，因公司进入了上游的 FCC 产业所致。感谢您的关注。 9.公司股本偏小，上市以来成交量较为低迷，难以吸引大资金的关注，公司管理层是否有考虑通过送转股份等方式扩大股本？ 答：尊敬的投资者您好！公司更期待长期稳定的投资者。目前暂无扩大股本的考虑。感谢您的关注。 10.子公司成都西典新能汽车电子有限公司及苏州西典新能源汽车电子有限公司，各主营产品及定位是什么？
--	---

答：尊敬的投资者您好！成都和苏州子公司主营产品都是电池连接系统，成都主要是和西部车厂就近配套。感谢您的关注。

11.请教盛董，特斯拉上海储能工厂 Megapack 25 年预计 40gwh、26 年预计 50gwh，我司是否是电连接第一大供应商，并逐渐业务放量？近半年国内储能增长如火如荼，我司是否有考虑扩展除了阳光、特斯拉外，其他的储能客户？感谢！

答：尊敬的投资者您好！我司是第一大供应商。公司已在布局其他头部储能客户。感谢您的关注。

12.FCC 是公司未来几年的重点推广技术，也会带来行业变革，已经有批量供货，请问该技术会提升公司的毛利水平吗？

答：尊敬的投资者您好！应用这项技术取得的项目和投产还处在初期阶段，目前对毛利的贡献还不明显，技术和成本优势预计在未来 3 年内得到充分体现。感谢您的关注。

13.公司今年各季度业绩差别较小，是什么原因？

答：尊敬的投资者您好！相对于过去，新能源汽车行业已进入相对成熟的阶段。公司客户群体多样化及储能业务占比的上升，使得公司各个季度的业绩差别较小。感谢您的关注。

14.公司三季度营业收入增速没有一、二季度增速高，是因为什么原因？

答：尊敬的投资者您好！去年各个季度是前低后高。今年主要是公司客户群体多样化及储能业务占比的上升，各个季度相对稳定，所以显得今年三季度业务增长没有那么高。感谢您的关注。

15.作为竞争公司壹连科技，其 25 年单季度营收从一季度的 9.5 亿元提升至 14 亿元，这是否意味着我方公司在市场份额的占有率减小？

答：尊敬的投资者您好！从已公开数据，尚不清楚 14 亿收入的构成里面有多少是 CCS。我司始终坚持把股东投资回报收益放在第一位。感谢您的关注。

16.想向您了解下西典当前 FCC 相关项目（如产线建设、技术落地等）的最新进展，主要想同步几个方向：1）新成立独立子公司运营 FCC 的出发点是什么；2）年初提及的产线，现在到几条了，是否大规模出货和量产；二是之前计划的关键节点（如产能释放时间、核心技术落地周期）是否有调整；三是项目推进中是否已实现预期的技术突破，或是否存在需要协调的供应链、工艺相关问题？

答：尊敬的投资者您好！（1）出发点是方便管理和独立核算考核。（2）目前已建成 15 条。已有 2 个主流车企客户在批量供货，还有 2 个主流车企客户打样中。（3）已达到预计的技术突

破，目前处在提高效率和良率阶段。主要供应链都来自公司内部，不需要外部协调。感谢您的关注。

17.成都项目什么时候可以投产？

答：尊敬的投资者您好。成都工厂已在租赁的厂房里投产两年。预计在明年一季度搬入自建厂房。感谢您的关注。

18.成都西典新能源汽车电子有限公司、苏州西典新能源汽车电子有限公司 2025 上半年收入分别约为 2.4 亿元、11.46 亿元，净利润分别约为 3200 万元、3100 万元。收入相差巨大但利润相当，是什么原因？两家子公司主营产品、定位是什么？

答：尊敬的投资者您好！（1）成熟产品和新产品的区别，成都主要生产成熟产品，苏州主要研发新品。（2）销售和研发都在苏州，成都的管理成本相对较低。（3）成都和苏州子公司主营产品都是电池连接系统，成都主要是和西部车厂就近配套。感谢您的关注。

19.公司 IPO 募投项目-年产 800 万件动力电池连接系统扩建，涉及到搬迁现有产能，我想问的是该项目全面投产后，对于整个公司，动力电池连接系统的理论总产能是多少？其中，母公司、苏州子公司、成都子公司分别占比多少产能？

答：尊敬的投资者您好！800 万件动力电池连接系统全部是由苏州子公司实施。感谢您的关注。

20.在建工程在 3 季报里已提升至 1.4 亿元，主要是什么项目，预计转固时间什么时候？

答：尊敬的投资者您好！主要是成都新建厂房项目，预计明年一季度转固。感谢您的关注。

21.目前的产能利用率情况？公司的产能是否能匹配市场需求？

答：尊敬的投资者您好！公司目前的产能利用率处于正常水平，有足够产能匹配市场需求。感谢您的关注！

22.原材料涨价对公司毛利的影响多大？

答：尊敬的投资者您好！公司 CCS 产品主要金属原材料是铝材，价格相对稳定。工业母排主要金属原材料是铜材，我们与主要客户有约定价格调整机制，铜材涨价对公司毛利影响较小。感谢您的关注。

23.公司在新能源车这块的业务发展情况？

答：尊敬的投资者您好！公司在新能源汽车这块的业务发展未来主要依靠 FCC 这项技术的应用带来新的增长。感谢您的关注。

24.在固态电池的连接件方面有和电池厂商合作吗？

答：尊敬的投资者您好！固态电池只是电池内部结构的变化，我司 CCS 是电池连接系统，可以应用到固态电池，我们预计固态电池上量要在两年以后。感谢您的关注。

25.公司在宁德时代的供货份额还有提升空间吗？

答：尊敬的投资者您好！宁德时代目前是我们第一大客户，随着汽车厂自制电池包的增加，我们也会开拓与其他车企的合作。感谢您的关注。

26.特斯拉项目对公司的贡献程度有多大？

答：尊敬的投资者您好！宁德时代是我司第一大直接客户，特斯拉是我司第一大终端客户。感谢您的关注。

27.公司未来几年的业绩增长点在哪里？

答：尊敬的投资者您好！从产品应用领域主要在动力电池和储能领域。从技术路线，主要依靠 FCC 技术取得更多的订单。感谢您的关注。

28.董事长您好，上面提问中贵司回答有提到在人工智能中有应用，能具体说一下在人工智能的什么产品中有应用吗？

答：尊敬的投资者您好！AI 算力服务器中心的备用电源产品中应用公司的电池连接系统产品，总体市场规模较小。感谢您的关注。

29.董事长您好，目前除了宁德时代、特斯拉、阳光电源等老客户，今年有哪些新的客户产品定点或已经开始供货吗？

答：尊敬的投资者您好！今年已有 2 家头部车企供货，另外 2 家头部车企打样，1 家头部储能客户定点。感谢您的关注。

30.公司在电连接上有深厚的技术积淀，目前有研发试产或规划铜缆高速连接等人工智能使用的电连接产品吗？

答：尊敬的投资者您好！我司的电池连接系统主要应用于电池包里的电芯的连接、监测等。铜缆高速连接属于不同领域的产品。感谢您的关注。

31.盛总您好！得益于在动力电池和储能领域的突破，公司 1-9 月营收和利润端都实现了超 40% 的双位数快增。请问未来公司是否会继续聚焦两个细分赛道持续进行突破？后续增长前景如何？谢谢！

答：尊敬的投资者您好！这两个领域的市场规模是足够大的（几百亿的规模），我们将聚焦这两个领域，用创新技术获得更大的市场占有率。感谢您的关注。

32.董事长您好，公司有供货人形机器人相关供应链的产品吗？

	答：尊敬的投资者您好！公司产品目前没有出货到人形机器人相关产业，另外，人形机器人电池市场规模较小，比两轮电动车用的电池市场规模还要小两个数量级。感谢您的关注。 33.公司全年的业绩预测？ 答：尊敬的投资者您好！公司四季度订单稳定，全年业绩请关注后续定期报告。感谢您的持续关注。 34.现在 AI 技术正在融入各个领域，请问贵公司在产品研发，市场营销等领域是否已经采用了。 答：尊敬的投资者您好！在产品研发、生产管理、质量管理等方面我们应用了 AI 技术。在市场营销领域，我司主要是面向大客户，主要还是依托销售团队。感谢您的关注。 35.董秘您好，人形机器人、无人机也用到大容量电池，请问部分下游企业有用到公司的电连接产品吗？未来该部分业务的收入会逐步增长吗？ 答：尊敬的投资者您好！只有中大型的无人机用到大的电池模组，小型无人机只用到电池模块无需电池连接系统产品。我司目前有此类研发项目，预计短期内不会产生较大收入。感谢您的关注。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 10 月 31 日