

证券代码：001283

证券简称：豪鹏科技

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：2026-004

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（）
参与单位名称	博时基金、新华基金、创金合信基金、大家资管、东兴基金、长城基金、前海再保险、中邮创业基金、国华兴益资管、摩根士丹利基金(中国)、大湾区基金、泉果基金、中信证券、中信建投证券、中国国际金融、广发证券、国泰海通证券、华泰证券、海通国际证券集团、海通证券、中泰证券、天风证券、方正证券、华创证券、华福证券、国金证券、招商证券、国信证券、东北证券、东方财富证券、国海证券、华安证券、华西证券、平安证券、太平洋证券、万联证券、西部证券、西南证券、兴业证券、野村东方国际证券、英大证券、甬兴证券、中国银河证券、中信期货、中银国际证券、国元证券、渤海证券、华金证券等机构，合计 160 名投资者
时间	2026 年 4 月 15 日 16:00-17:00
地点	线上
上市公司接待 人员姓名	潘党育 董事长&CEO 徐院士 研发首席顾问 廖兴群 董事&副总经理&CTO 陈 萍 董事&董事会秘书 覃润琼 财务总监

	宋 鹏 投资者关系
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、经营情况更新</p> <p>2025 年是全球经济格局加速重构、AI 端侧硬件浪潮全面兴起的关键一年，也是公司战略升维、业绩高质量增长、价值全面释放的起始之年。面对宏观经济波动、国际贸易环境变化、行业竞争加剧等多重挑战，我们始终坚守“AI 端侧电池+固态”的核心战略，与客户从产品合作升级为“技术共研-产品共创-市场共赢”的长期战略共生关系，深入应用场景为其提供定制化解决方案。</p> <p>回顾 2025 年，在经营层面，公司实现营业收入 58.67 亿元，同比增长 14.84%；归母净利润 2.03 亿元，同比大幅增长 122.54%；扣除非经常性损益后的净利润 1.93 亿元，同比增长 158.95%；经营质量同步提升，全年经营活动现金流净额达 7.57 亿元，同比增长 61.44%。</p> <p>业务层面：公司呈现出“基本盘稳固、新曲线爆发”的蓬勃局面。消费类新能源解决方案作为压舱石业务，全年实现收入超过 50 亿元，公司持续深耕 AI PC、智能穿戴、新型 AI 硬件、机器人等高端定制化场景及高附加值产品，与惠普、戴尔、索尼、谷歌、大疆、哈曼、飞利浦、亚马逊、博朗等全球知名科技企业建立了长期稳定的协同创新关系，客户粘性与市场份额稳步提升。与此同时，2025 年成为公司储能业务快速增长的元年：全年储能电芯业务实现收入 6.5 亿元，同比大幅增长 252%，覆盖户用储能、工商业储能、通讯基站、轻型动力等高潜力场景。受益于下游旺盛需求，今年一季度储能业务整体产能利用率已处于满产状态，第二增长曲线的发展潜力进一步显现。</p> <p>研发创新是豪鹏科技的核心竞争力。当前，公司研发聚焦于高电压正极材料、硅基负极应用、钢壳叠片工艺、固态</p>

电池技术等核心方向，致力于通过相关技术的单独或组合突破，系统提升电池能量密度、循环寿命和安全性能，满足 AI 端侧硬件日益严苛的功耗与空间需求，努力破解“安全—性能—体积”这一不可能三角。公司已构建起液态高硅—固液态—全固态阶梯式技术矩阵。其中，高安全软甲固电产品已处于量产阶段，并成功应用于包括倍思、摩米士等行业头部品牌客户的高端磁吸移动电源，未来将逐步拓展至笔记本、智能穿戴、AI 眼镜、机器人等更广阔的 AI 端侧及特种应用场景。在固态电池方面，公司全面布局硫化物、聚合物、氧化物三条固态电池技术路线。2025 年公司研发投入 3.42 亿元，同比增长 7.52%，未来公司将持续加强研发投入、注重精准投放，围绕战略大客户的项目做好协同研发。

展望未来，公司战略核心在于构建一个适配 AI 时代需求、把握能源变革机遇的发展平台。通过“稳固基本盘、发力新赛道、培育增长极”的三层战略架构，驱动可持续的高质量增长。

基本盘方面，公司将持续深耕消费类电子业务，依托二十余年积累的“SQDC 即安全、品质、交付、成本”产品理念与深厚的客户信任，持续服务大客户，确保发展根基稳健。

新赛道方面，以多维度的创新技术赋能 AI 端侧硬件、机器人等领域，通过“产品联合定义”模式，深度嵌入全球科技巨头的创新链，抢占未来市场先机。

在产能层面，同步推进面向 AI 硬件的钢壳叠片电池专用产线，以及面向储能市场的规模化产线建设，为前沿技术的商业化与新兴业务的放量提供坚实交付保障。

以上工作是从内生层面去持续夯实基础，同时，豪鹏也将在外延层面谋求更多发展机遇，构建良好的上下游生态，深挖有创新潜力的新技术、新应用，结合自身战略定位与协同性，审慎评估，借用资本手段进行投资或并购，构建以电

池为核心、与上下游协同发展的产业生态。

公司致力于成为全球AI硬件发展和能源变革的重要推动力量。公司将持续深化“AI端侧电池+固态”战略，依托“技术—产能—生态”的战略闭环，通过技术共生与生态协同，在AI浪潮中构筑可持续的竞争优势，推动业绩高质量增长。

二、问答交流内容

1. 近期苹果、华为、谷歌等各大品牌厂商将陆续发布AI眼镜，公司如何看待AI眼镜市场及相关业务布局进展？

答：公司长期深耕高能量密度小型电池领域，我们坚定看好AI眼镜市场的未来发展，并将其视为公司未来核心增量空间的关键赛道之一。AI眼镜作为AI端侧硬件落地的最佳载体之一，随着技术成熟与巨头入局，正在从概念产品走向大众消费品，这个判断已经得到了行业数据的充分验证，近期各大巨头纷纷推出新品也更加验证了该赛道未来的发展前景。

从以下三个方面详细说明公司在此领域的战略布局和领先优势：

(1) 客户卡位领先：公司已成功切入全球智能眼镜市场头部客户的供应链，成为其方形钢壳电池的战略合作伙伴。并与国内多家一线AI/AR眼镜品牌客户达成战略合作，陆续有项目进入量产环节。

(2) 技术路线矩阵：针对AI眼镜对电池的高能量密度、高安全性和轻薄化等核心痛点，公司构建了“液态高硅→固液态→全固态”及“软包→钢壳叠片”的阶梯式技术矩阵，并为客户提供从电芯到Pack一体化解决方案。

(3) 产品创新与产能扩张：在现有钢壳叠片电池方案获得市场认可的基础上，公司拟建设年产约3200万只钢壳叠片电池的产能，专门面向智能眼镜等可穿戴设备。同时，公司

与荷兰某材料公司深化合作，加速推动 100%纯硅负极技术落地，为终端产品的续航突破提供有力支撑。

此外，公司于 2026 年 3 月加入 WAEA（世界人工智能眼镜联盟）和 AR Alliance，主导 AI 眼镜电池测试标准制定，并深度参与 AR 硬件能源标准的定义。

2. 泛消费电子领域后续增长主要来自哪里？

答：我们正经历一个从“互联网+”到“AI+”的根本性范式转移。过去的设备，核心功能是“连接”；未来的设备，核心价值在于“智能”。这种转变意味着，几乎所有存量的消费电子产品都面临着被 AI 重新定义的历史性机遇，同时也催生了全新的智能硬件品类。

（1）AI PC 与 AI 手机——存量市场的“二次革命”。在过去，PC 和手机市场的增长主要依赖于硬件性能的线性提升和换机周期。然而，端侧 AI 大模型的植入，正在彻底改变这一格局，开启一个全新的“AI 原生”时代。

（2）智能可穿戴设备的 AI 化迭代引领新增长。AI 的注入，正在将这类产品从简单的信息接收和健康监测工具，升级为主动式、个性化的“贴身智能助理”。

（3）AI 驱动的新物种——机器人。无论是工业场景中的协作，还是未来进入家庭的服务，机器人都需要一个强大、持久、安全且轻量化的“心脏”——电池系统，其技术要求远超传统消费电子。

（4）视觉革命的融合——AR/VR 与 AI 眼镜。空间计算是继 PC、手机之后的下一代计算平台。随着 AI 技术的融入，新一代的 AR/VR 设备，尤其是轻量化的 AI 眼镜，正在朝着“全天候佩戴”的方向发展。它们将成为用户的“视觉助理”，能够进行实时信息叠加、场景识别、导航指引等。

（5）智能家居与万物互联的深化。随着 5G、Wi-Fi 6/7

等网络技术的发展，智能家居已经从单品智能走向全屋智能、万物互联的阶段。家庭中越来越多的设备，如智能门锁、无线摄像头、环境传感器、智能音箱、扫地机器人/吸尘器等，都需要独立、可靠的电池供应。

3. 公司定位 AI 端侧电池+固态，其中固态方面公司进展如何？

答：公司坚定践行“AI 端侧电池 + 固态”的核心战略，已构建从液态高硅、半固态（固液态）到全固态的完整阶梯式技术矩阵，全面覆盖聚合物、氧化物、硫化物三大主流固态电池技术路线。公司已逐步攻克高离子电导率固态电解质、电极-电解质界面兼容性等核心难题，开发出兼具高能量密度与优异安全性的固态电池样品，并通过穿刺、过充、热箱等严苛安全测试，率先在 AI 终端、可穿戴设备等对体积与安全性要求极高的场景完成初步验证，技术成熟度与产业化进度处于行业前列。

4. 简述公司 AIDC 相关布局。

答：AIDC 的爆发式增长，使其配套储能成为未来最明确的产业趋势。根据高工产业研究院（GGII）预测，全球 AIDC 储能市场正迎来爆发式增长，预计到 2030 年 AIDC 储能锂电出货量将突破 300GWh，相当于 2025 年 15GWh 的 20 倍。与普通储能市场不同，AIDC 储能系统呈现出长时化、高功率、液冷化、与 HVDC 配电系统紧密耦合的显著特征，对电芯的一致性、循环寿命及系统的响应速度提出极致要求。

公司凭借深厚的电池 BMS 管理系统研发能力，向客户提供毫秒级响应、高倍率、高能量密度、长寿命的高品质 BBU 电池系统，并能在瞬间大功率放电的情况下保持稳定运作，配合客户打造更具安全性及稳定性的数据中心产品。公司已

向某全球领先的服务器客户出货 BBU 电池产品，并同步推进多个项目的量产导入。

5. 公司机器人方面布局？

答：基于公司在服务型机器人、清洁机器人等领域积累的多年产品研发和客户服务经验，2025 年内，公司已成功实现在人形机器人、四足机器狗、陪伴机器人等高潜力赛道的头部品牌客户布局，预期未来将受益于机器人赛道大规模爆发带来的动力需求。

此外，公司已完成对智身科技的战略投资，通过业务与资本的双重联动，将自身在高能量密度电池与电池模组的技术优势，与智身科技在机器人本体设计上的专长深度绑定，未来公司将复刻这一模式进一步夯实公司在新兴 AI 端侧硬件的卡位。

6. 公司大客户战略是否会造成公司单一大客户依赖的情况？

答：公司聚焦于为世界五百强及细分行业头部品牌客户提供全方位新能源解决方案。公司的大客户战略并非单纯追求“单一大客户”模式，而是通过深度绑定多个头部客户来分散风险、提升竞争壁垒。

公司始终将大客户战略作为核心经营方针之一，其核心理念是：聚焦全球头部品牌、深耕优质核心客户、以长期深度协同替代短期分散经营，构建高稳定性、高附加值、可持续发展的客户生态体系。其战略理念核心，是从一个传统的“产品供应商”角色，彻底转型为与全球细分领域头部品牌客户并肩的“产品联合定义伙伴”。

在具体实施层面，该战略通过“技术突破 → 价值提升 → 产能协同”的盈利正向循环机制来落地，严苛的需求驱

动技术突破，技术突破创造了价值提升，价值提升带来了大规模订单和产能协同的需求，而服务顶级客户的经验和盈利又反过来为下一轮更高难度的技术突破提供了数据、认知和资金支持。

7. 公司 25 年净利增长明显，请问公司业绩后续增长持续性在哪里？

答：2025 年公司净利提升，这不仅是一个数字的跨越，更是公司坚定不移推进“AI 端侧电池+固态”战略及储能第二增长曲线共同结出的硕果。展望未来，公司盈利增长的核心驱动力来自以下三大维度：

（1）精准卡位，抢占“端侧设备”蓝海。AI 正以前所未有的速度重塑硬件生态，而“算力的尽头是能源”，豪鹏科技正凭借前瞻布局转型为“AI 时代的能源架构师”。针对 AI 眼镜等对电池体积和能量密度极其苛刻的新兴端侧 AI 场景，公司拟通过定增布局年产约 3200 万只钢壳叠片锂电池项目，精准卡位未来几年 AI 端侧爆发所带动的增量空间。

（2）储能业务强势崛起：从“孵化”迈向“爆发”。2025 年公司储能业务营收实现 6.50 亿元，同比大幅增长 251.63%，未来随着产能的持续释放以及募投项目落地，规模经济优势将逐步体现，该业务占比及毛利率有望提升，有望进一步提升公司业绩空间。

（3）产能整合成效释放：提质增效的“内功”修炼。随着深圳至惠州潼湖产学研基地的产能整合全面落定，此前过渡期的跨区域搬迁等“阵痛”已彻底翻篇。如今，新工业园区的资源共享与协同效应开始显现，单位制造成本和管理成本稳步下降。同时，海外越南基地的顺利运营，也为公司在复杂的国际贸易局势下提供了极强的供应链韧性。

8. 在碳酸锂价格上涨的背景下，钠离子电池未来发展前景如何？公司在钠电池领域的布局和预期？

答：碳酸锂价格上涨直接推高了锂电池成本，为钠电池提供了更强的经济性驱动力。钠电池不是要完全替代锂电池，而是作为重要补充，在特定场景发挥其成本、安全和低温性能优势。随着产业链配套完善和技术持续迭代，钠电池有望在储能、两轮车、启停电源等领域实现规模化应用，形成“钠锂双星”的产业格局。

豪鹏科技对钠电池的战略定位清晰而坚定：未来能源矩阵中的关键“补充者”与战略“预备役”。在即将到来的规模化商业应用浪潮中，具备成本优势、资源优势 and 性能互补优势的钠电池，将拥有不可替代的价值。

公司以“产业投资+自主研发”构建双轮驱动，2023年3月，以自有资金参股了钠电关键材料企业——北京思睿哲新能源科技有限公司，持有其5%股权，核心目的在于获取钠电核心材料的相关技术、原料资源。思睿哲专注于钠离子电池材料的研发与体系优化，与公司整体技术路线图紧密协同，形成了强大的内部生态合力。

在自主研发的钠电池技术方面，公司在正极、负极、电解液三大核心材料上均进行了专项研发，并辅以独创的电池结构设计，在能量密度与循环寿命两个关键方向取得了实质突破，已构建起具有资源优势及综合竞争力的完整电化学体系。

公司在钠电池领域的技术实力，已体现为多项核心专利。例如，公司与南方科技大学联合申请的一项专利，专门用于解决现有钠离子电池正极材料稳定性差的问题。

公司始终坚持以市场需求与技术成熟度为双重导向，以审慎、务实的原则，稳步推进包括钠电池在内的多元技术路线的研究和评估，旨在为未来产品矩阵的延伸和能源解决方

	案的拓展奠定坚实的技术基础。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次交流内容不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 4 月 15 日