

证券代码：300787

证券简称：海能实业

债券代码：123193

债券简称：海能转债

安福县海能实业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	和信证券：陈亚强；国信证券：李昂；创华投资：李军辉；国诚投资：胡懿鹏、杨志祥、祁海波；国泰海通证券：刘玉、顾一格；民生加银基金：汤思懿；汇添富基金：黄和清；长盛基金：胡星月；高致投资：李澍；中银基金：陈婷婷；万家基金：王紫钰；华泰保兴基金：吴宇青；南方基金：王珏；东莞证券资管：林柏成、黎云云
时间	1、现场调研：2026年4月24日（周五）上午 10:45-11:45 2、电话会议：2026年4月24日（周五）下午 15:00-17:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书 韩双
投资者关系活动主要内容介绍	问题1、公司2025年及2026年一季度的业绩情况如何？ 回复：2025年营业收入为32.59亿元，同比2024年增长47.3%；净利润为9469万元，同比增长23.47%；2026年一季度收入约8.5亿元，利润亏损900多万元，主要因贵金属、芯片、胶料、铜等原材料价格上涨，且成本未及时传导给客户，导致2025年四季度及2026年一季度营业利润下滑，公司将积极的组织降本增效以及与客户协商涨价。

问题2、目前在消费电子配件行业中，贵公司相比其他企业具备哪些竞争优势？

回复：公司主要具备的优势包括：公司在行业深耕多年，具有规模较大的产品开发团队，能够快速响应客户定制化需求；公司几乎具备所有的体系资质，包括质量体系、环保体系、社会责任体系、实验验证体系等；公司具有较大的海外生产规模，以降低关税成本。

问题3、公司在成本管控方面有哪些措施？面对原材料价格波动是否有效？

回复：成本管控一直是工厂的核心工作，当前大宗商品的波动节奏，已远超传统管理手段的应对能力，过去靠规模和流程优化降本的空间收窄，现在更多依赖供应链协同和价格传导节奏。公司已加快与客户协商调价机制，但完全对冲成本上涨仍具挑战。

问题4、国内江西工厂与越南工厂的定位与分工是怎样的？

回复：国内工厂主要承载非美地区的业务，而越南工厂主要承载美国市场业务。

问题5、公司目前这个研发的重点方向，你能给咱们介绍一下吗？

回复：当前研发重点仍聚焦于“传输速度更快”，如雷电5相关技术的开发；“功率更大且小型化”，如旅行充电器200W以上；“更智能”，如通过AI技术提高储能系统的售电策略的准确性，让投资效益最大化。

问题6、户用储能业务营收占比虽不高，但增长迅猛，未来营收目标和产能规划如何？

回复：户用储能是公司2022年切入的新兴业务，2024年开始面向市场推广，今年市场开拓进度符合预期，未来将根据海外订单节奏动态扩产，重点保障澳洲、英国、南非等核心市场的交付能力。

问题7、目前户储主要市场是澳洲，未来还会拓展哪些地区？

回复：澳洲是公司户用储能的首发市场，今年已经加强了欧洲市场的开拓能力，并将逐步实施全球化战略。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动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24日