

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：2026-002

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2025年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年5月13日(周三)下午15:00-17:00
地点	价值在线 (https://www.ir-online.cn/) 网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理周洪亮 副董事长、副总经理、财务总监邱添明 董事、董事会秘书韩双
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题1、贵司2026Q1营收仍保持25%+增长，净利润却从盈利1961.75万元转为亏损968.57万元，亏损幅度远超预期，公司解释为“原材料涨价、成本传导滞后、汇率波动”，但为何成本压力在2026Q1集中爆发？是否有应对措施？</p> <p>回复：2026年第一季度公司出现亏损是多项成本端变动共同影响的结果：原材料价格的波动节奏已经超出目前管理手段的应对能力；报告期利息支出增加及汇兑损益波动，进一步减少了当期利润总额。多重成本端因素在本季度集中体现，导致亏损幅度较大。针对上述情况，公司当前已经在推进应对措施：一方面，公司积极推进供应链协同和价格传导节奏管控成本，已经加快与客户协商调价机制，</p>

通过顺价传导缓解原材料价格上涨带来的压力，不过目前完全对冲成本上涨仍存在一定挑战。另一方面，公司持续聚焦主业，深化“技术+制造”核心优势，推进智能制造与供应链精细化管控，在保持成本优势的同时持续提升品质与交付稳定性，新能源板块也在聚焦产品性能优化与安全提升，不断夯实长期增长基础。

问题2、请问贵司户储业务研发投入占比多少？是否有核心技术突破（如高压化1500V系统、大容量电芯适配）？

回复：2025年度户储业务研发投入约占公司总研发投入的21%；公司的户用储能系统，目前采用1000V系统平台。公司构建了全栈自主可控的软件研发体系，覆盖电力电子DSP控制、物联网通信、云端服务、网页后台及AI应用开发。面向用户与运维场景，自主开发安装工端+终端用户端双APP，实现设备监控、运维协同与数据互通；搭建能源集成服务平台，支持IEEE2030.5等国际主流能源通信协议，可海外电网运营商标准对接，满足全球主要市场准入要求。围绕智能储能场景，公司在AI能源优化、智能调度、设备物联等方向形成技术积累，“损耗-电价”联动决策模型、VPP虚拟电厂调度等成果已落地应用。数据安全层面采用MQTT+HTTPS双重加密，核心加密算法自主研发，全球三大数据中心实现区域化数据存储与合规管理。同时，平台具备开放生态对接能力，可与欧洲、澳洲等海外主流ERP、第三方能源服务商、电网系统深度集成，形成从设备物联（PaaS）、智能调度（VPP）到用户应用（APP）的完整数字化能力。

问题3、贵司2025年新能源业务（含户储）营收2.42亿元，同比+277.58%，请问贵司的户储增长是否有可持续性？

回复：公司将根据海外订单动态扩产，重点保障澳洲、英国、南非等核心市场交付能力。该业务尚处成长期，其可持续性将取决于海外市场需求、产能布局及订单落地情况。

问题4、请问公司产品调价机制进展如何？

回复：公司已完成部分产品的价格调整，鉴于材料价格仍在持续波动，公司后续将根据产品综合成本持续与客户协商价格。

问题5、贵司在功率半导体方向，主要涉及哪些方面？

回复：公司电源产品及储能产品广泛采用第三代半导体技术，公司将持续关注相关技术的应用。

问题6、公司上市以来股价一直萎靡不振，公司是否有回购措施来保证投资者的利益？公司给投资者的信心在哪里？新能源产品今年是否有新的利润增长点。

回复：公司高度重视对投资者的合理回报，积极通过现金分红、股份回购等多种途径，提高投资者回报水平，增强市场认同，提振投资者信心。公司分别于2022年和2024年实施了股份回购，累计回购规模约2亿元，合计回购注销1.63亿元，进一步增强投资者信心，引导长期理性的价值投资。未来公司也会在合适的时机进行股份的回购和注销。自上市以来，公司实施连续、稳定的利润分配政策，致力于为投资者提供持续、稳定的现金分红，增强投资者价值获得感。2019年至2024年，公司合计现金分红4.27亿元，2025年公司拟以每10股派发2元，合计拟派6,268.66万元。未来，公司将继续坚持以投资者为本，结合实际经营情况，统筹好公司发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，为投资者提供科学、持续、稳定的现金分红回报，与投资者特别是长期价值投资者共享发展成果，实现公司与股东的共赢发展。当前全球及国内新能源储能行业仍处于高景气阶段，户用储能、便携储能、动力电池在海外需求与国内政策双轮驱动下快速增长，公司聚焦户用储能、户外电源及轻型动力电池，以海外户储为核心、国内动力电池为增量，拥有户储一体机、储能电池等完整产品布局，业务覆盖多国市场。公司依托消费电子技术协同、全链条自研及产能扩张，充分受益海外户储红利与国内增量市场，整体处于高增长的成长阶段。

问题7、当前能源价格居高不下，公司的户储产品是否能打通销售渠道成为公司新的增长点？数据中心电源产品火爆，公司作为电源的老牌odm厂商是否有扩产意愿？

回复：2025年度公司新能源储能产品的营业收入约为2.42亿元，占公司总营业收入的7.42%，较上年同期增长277.58%，目前2026年市场开拓进度符合预期，整体处于高增长的成长阶段，已经逐步成为公司新的业绩增长点。户用储能行业当前在海外能源价格高企的背景下需求旺盛，公司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，进一步挖掘户储业务的增长潜力。关于数据中心相关电源产品，公司当前仅在云计算数据中心领域规划了PDU（PowerDistributionUnit）产品，目前该产品的设计验证已经完成，实现了小批量的生产及销售，但当前销售规

	模较小，相关扩产规划公司将根据该产品后续的市场拓展及订单需求情况动态调整。
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5月13日