

思源电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-005

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	汇添富基金、招商证券、富国基金、博裕资本、永赢基金、交银施罗德基金、建信基金、华福证券
时间	2026年6月24日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 董增平 市场战略部总监 李刚 董事会秘书兼财务总监 杨哲嵘先生
	<p>一、互动问答</p> <p>Q1：公司SST（固态变压器/静止同步调相机）业务的发展思路、战略规划以及当前开发进程如何？</p> <p>A1：公司对该领域的技术发展保持密切关注，目前相关产品尚处于前期研究与可行性论证阶段，尚未进入正式研发立项程序；关于该业务的具体战略规划和开发进程，将结合技术成熟度、市场需求及公司整体布局进一步审慎研判，未来是否推进以及推进节奏，需待论证结论明确后再行确定。</p> <p>Q2：公司超级电容业务未来的发展规划和策略是什么？</p> <p>A2：公司对超级电容业务采取稳步积极的推进策略。目前产能建设与良率水平均呈现持续向好的态势，为后续规模化应用奠定了较好基础。从行业维度看，超级电容在新型电力系统、数据中心、汽车电动化等场景具备较广阔的应用前景，但技术路线演进和商业化节奏仍存在一定不确定性。公司将在密</p>

切跟踪下游客户实际需求的基础上，审慎有序地推进产能布局与业务拓展，确保资源投入与市场释放节奏相匹配。

Q3：如何看待海外电网侧储能的市场空间？

A3：海外电网侧储能的市场需求具备长期增长支撑。随着新能源渗透率持续提升，电网对调频、调峰及快速响应的灵活性资源需求显著增加，储能凭借其功率调节与能量时移能力，成为保障系统稳定的关键手段；同时，极端天气频发加剧负荷波动，储能可有效缓冲供需双侧冲击；此外，数据中心、电动交通等电气化负荷的持续增长，也进一步推升电力系统对储能配套的需求。多重因素叠加，为海外储能市场奠定了坚实的长期增长基础。

Q4：公司海外储能业务的发展情况如何？

A4：公司海外储能业务正稳步推进，目前已在相关国际认证方面投入大量资源，为后续市场准入和规模化应用筑牢基础。在大储领域，公司重点围绕构网型控制、一次调频、二次调频等核心技术方向强化能力建设，着力提升系统集成与解决方案的综合竞争力，以更好地满足海外市场对高可靠性、高灵活性的储能系统需求。目前发展情况基本符合预期。

Q5：公司未来三到五年在海外电力设备市场的份额目标是多少，目前相关业务的进展如何？

A5：当前阶段，公司更注重海外能力建设与项目经验的积累，尚未设定具体的市场份额量化目标，但持续提升海外市场地位始终是公司的重要方向。目前海外业务整体推进平稳，在手项目执行和客户拓展情况基本符合预期，公司将继续优化产品竞争力和本地化服务能力，提升公司国际化水平，为未来份额的稳步提升夯实基础。

	<p>Q6: 当前海外电力设备行业处于5-10年的上行周期，公司针对这波行业机遇的规划目标是什么？</p> <p>A6: 中国具备显著的全产业链优势，叠加国内复杂应用场景所催生的大量创新产品与解决方案，为国内企业出海奠定了坚实基础。当前海外市场需求持续增长，但行业上行周期的具体持续时间仍存在一定不确定性。公司将紧密跟踪市场动态，持续优化产能布局并提升综合交付能力，以灵活适应海外市场需求变化，积极把握行业增长机遇。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026年6月25日