

证券代码：301046

证券简称：能辉科技

上海能辉科技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 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_____
参与单位名称及姓名	投资者网上提问
时间	2026年5月15日 15:00-16:30
地点	“上证路演中心”网站（ https://roadshow.sseinfo.com ）
上市公司接待人员姓名	董事长 罗传奎 董事、财务总监 宋月月 副总经理、董事会秘书 罗联明 独立董事 张美霞
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、最近半固态/全固态电池在储能领域的应用突破很大，安全性和能量密度远超传统方案。作为创新型光伏储能企业，公司是否与头部电池厂（如宁德、比亚迪）或科研院所合作，跟进这类新一代储能技术，以保持公司的技术领先优势？</p> <p>答：感谢您的关注。新一代储能技术一直是公司关注的重点方向。公司协同已有的储能业务，正在积极探索、布局电池相关领域的新材料公司。同时，公司已与宁德时代、国</p>

轩高科等主流电池厂商在重卡换电动力总成方面完成了互换性适配。对于半固态/全固态电池，公司目前仍在持续跟踪技术进展，尚无具体的合作或布局。

2、随着全国统一电力市场建设的加速，多地工商业储能靠“峰谷价差套利”和“现货市场交易”赚得盆满钵满。公司在分布式能源管理上实力强劲，今年有没有计划成立或扩大专门的电力交易团队，通过软件算法在电力现货市场获取超额收益？

答：尊敬的投资者，您好！公司已布局虚拟电厂及售电业务，并依托自研EMS及AI算法优化储能充放电策略，未来将持续提升电力交易能力，争取超额收益。

3、董事长好，公司之前在重卡换电领域攻克了多项核心技术。现在商业航天和低空经济是国家重点扶持方向，业内也在探索电动飞行器（eVTOL）的补能方案。公司是否有计划将换电技术降维打击，向这些前沿领域做技术储备或跨界拓展？

答：尊敬的投资者，您好！针对您提到的低空经济电动飞行器(eVTOL)补能方案，目前公司在技术储备和市场规划方面均暂未涉及，后续我们将持续关注这一前沿领域的动态，结合公司自身技术与业务场景的发展规划，审慎评估技术迁移的可能性。谢谢！

4、随着AI大模型爆发，数据中心的耗电量呈指数级增长，业界都在探讨“算力+储能”的协同方案。公司在工商业储能领域经验丰富，未来是否会考虑切入数据中心（IDC）的备用电源或削峰填谷项目，分一杯AI时代的羹？

答：感谢您的关注。AI大模型驱动算力需求激增，数据中心备用电源与削峰填谷的储能需求面临较大发展空间，公司已在密切跟踪这一产业趋势。在技术储备方面，公司具备光储+微电网一体化的工商业储能整体解决方案能力；公司将

持续探索相关模式与机遇。

5、董秘您好，近期获悉国内多家光伏龙头都在中东斩获了巨额的大储订单。我们知道公司在海外储能有深厚布局，请问近期在中东、澳洲等高毛利市场，是否有正在洽谈的重大项目？哪怕目前还处于早期对接阶段？

答：感谢您的关注。关于海外储能业务，公司目前重点聚焦欧洲、中东市场，已在荷兰设立子公司并取得战略突破；同时在捷克、伊拉克有示范项目落地，东南亚市场处于前期布局阶段。关于与当地电力公司合作，公司会根据不同市场条件因地制宜探索。在技术认证方面，公司已完成相关主流国际认证，技术储备能够满足海外市场拓展要求。

6、公司一季度亏损主要受季节性因素影响，请问二季度在手订单是否环比改善？特别是在AI算力配套储能、氢能重卡等领域，是否有千万级以上的大额订单落地？

答：尊敬的投资者，您好！二季度公司在手订单情况环比有所改善，多个业务板块同步推进中。AI算力配套储能相关订单，目前尚处于正常商务推进阶段。

7、公司在重卡换电领域积累了丰富的快速补能经验，请问是否考虑将相关技术复用至低空经济领域，例如为无人机物流提供换电服务？目前是否有初步的技术验证或合作意向？

答：感谢您的关注。公司目前暂未将重卡换电技术延伸至低空经济无人机物流领域，尚无相关技术验证或合作意向。后续公司将结合行业发展趋势，持续关注该方向的潜在应用机会。

8、公司海外储能业务在欧洲、中东、东南亚等地区的具体进展如何？是否已与当地电力公司签订长期合作协议？针对海外市场的高标准认证（如UL、CE），公司的技术储备是否充足？

答：感谢您的关注。关于海外储能业务，公司目前重点聚焦欧洲、中东市场，已在荷兰设立子公司并取得战略突破；同时在捷克、伊拉克有示范项目落地，东南亚市场处于前期布局阶段。关于与当地电力公司合作，公司会根据不同市场条件因地制宜探索。在技术认证方面，公司已完成相关主流国际认证，技术储备能够满足海外市场拓展要求。

9、随着电力市场化改革推进，虚拟电厂成为行业热点。公司在工商业储能和能源管理系统方面的技术储备，是否已参与虚拟电厂示范项目？未来是否有计划拓展至配电网调度优化领域？

答：感谢您的关注。虚拟电厂是公司重点布局的新兴业务方向之一，目前已在工商业储能侧参与相关业务实践，公司自主研发的储能微电网能量管理系统及能源AI智能体具备参与虚拟电厂调度的技术基础。未来公司将持续关注并积极拓展配电网调度优化等应用领域。

10、公司在氢能重卡充换电领域已有布局，请问是否同步考虑配套建设绿氢制备站？例如，利用分布式光伏电解水制氢，为重卡提供低成本氢源？目前该模式的试点项目进展如何？

答：感谢您的建议。公司目前在重卡充换电领域主要聚焦于充换电设备及系统解决方案，尚未配套建设绿氢制备站，也未开展分布式光伏电解水制氢的试点项目。未来公司将结合政策与市场进展，对“光伏+制氢”模式保持持续关注与评估。

11、公司近期在AI算力基础设施领域是否有新的布局？例如，是否考虑将工商业储能系统与数据中心备用电源结合，或为AI服务器集群提供定制化储能解决方案？目前相关技术研发或客户对接进展如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司在AI算力与新能源结合

方向保持关注，已就工商业储能与数据中心备用电源、AI能源管理等领域开展了一些前期探索，但目前相关业务尚处于早期阶段，尚未形成较大进展。感谢您的关注。

12、尊敬的管理层，目前各地都在大力推进“光储充一体化”和虚拟电厂建设。公司在这些前沿领域是否有新的技术储备或项目落地计划？能否借此风口打开新的业绩增长曲线？

答：尊敬的投资者，您好！公司已前瞻布局光储充一体化与虚拟电厂。在技术储备上，公司提供“光、储、柴、网”一体化方案，已在捷克、伊拉克落地示范；并与蚂蚁数科合作“能源AI智能体”，在广东工商业电站部署电力交易辅助决策系统。在项目落地上，公司自主研发的AI智能充换电机器人“小蚁”已实现3分钟高效换电，在新疆建成全自动双侧换电站；虚拟电厂及售电业务已在开展中。这些叠加350MWh海外储能框架合同等在手订单，将成为新的业绩增长极。感谢您的关注和信任！

13、在当前公司业绩稳步发展、板块热度回升的关键节点，大股东温鹏飞先生却仍在执行减持计划（目前还剩约112万股）。市场对此有一定担忧，请问管理层是否与大股东沟通通过提前终止减持？公司打算如何用切实的行动来安抚中小投资者，维护市值稳定？

答：投资者您好，感谢您的关注。关于温鹏飞先生的减持计划，其在2026年3月发布了减持预披露。截至目前，温鹏飞先生的减持计划尚未实施完毕（至2026年7月13日）。温鹏飞先生所持有的首发前限售股于2024年8月19日解除限售并上市流通，本次为其自上市以来首次减持，主要系其个人自身资金需求，其减持计划整体规模相对较小，严格按照相关减持规定进行，不会对公司的治理和经营产生实质性影响。关于市值维护，公司一直高度重视，当前最重要的举措就是

全力抓实经营，推进在手订单的交付落地，持续夯实公司的基本面。

14、“一季度已经出现亏损，这无疑给全年的业绩目标蒙上了阴影。请问管理层，针对目前的颓势，公司内部是否已经出台了针对性的‘自救’或‘补血’计划？二季度有哪些具体措施来确保业绩重回正轨？”

答：尊敬的投资者，您好！针对一季度的亏损，公司已清醒认识到主要受季节性施工放缓、行业竞争加剧及新业务前期高投入的影响，并迅速围绕“抓订单落地、降本增效、多元突破”展开自救：全力推进相关合同的交付与收入确认，同时加快存量项目验收，优化成本管控。二季度伴随上述订单加速转化及项目集中确认，经营业绩有望环比改善，一季度预计为全年低点，公司对重回正轨有信心。感谢大家的关注和信任！

15、董秘您好，近期AI在电力系统的应用是市场焦点。据悉公司与蚂蚁数科合作的‘能源AI智能体’在广东试点中成效显著，度电收益明显提升。能否请公司详细分享一下该AI系统在其它区域推广的路线图？此外，公司成立‘能辉立算’子公司切入智算运营，未来在‘算电协同’一体化方面有怎样的战略布局？

答：尊敬的投资者，你好！公司基于看好“算力+AI”的长远发展成立了合资公司，公司将基于自身在新能源、能源电力领域积累的经验 and 优势，紧跟国家战略导向，探索新能源结合算力的业务模式，积极推动业务落地，公司将根据市场动态综合情况，考量和调整业务布局，请投资者注意投资风险。

16、看到报道称公司近期走访了宇树机器人等头部企业，探索在新能源及充换电场景中应用具身智能机器人。公司原本就有‘小蚁’换电机器人的技术积累，这次跨界携手国内顶尖

	<p>机器人企业，是否意味着公司正式进军‘能源+AI机器人’的新赛道？预计何时能推出具体的合作产品或试点项目？</p> <p>答：尊敬的投资者，你好！“能源+AI”、“能源+机器人”是公司探索业务转型方向之一，公司持续关注前沿技术和市场需求动向，积极拓展业务边界，寻求业务发展机遇。</p> <p>17、当前国家大力支持新能源企业出海以及‘绿电直连’模式。公司在互动平台提到已收到欧洲350MWh储能框架协议的预付款，同时公司在零碳园区‘源网荷储’动态匹配上也有很深的技术积淀。请问公司接下来如何借助政策东风，将海外储能业务和国内零碳园区的‘绿电直连’项目打造成公司新的业绩增长极？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司已在零碳园区“源网荷储”一体化及“算电一体”领域完成相关技术储备，并持续关注绿电直连等政策动向，相关业务正在有序推进中。海外储能方面，是公司当前明确的增长抓手。感谢您的关注和信任！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026年5月15日