

证券代码：688772

证券简称：珠海冠宇

珠海冠宇电池股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位	东吴证券、中信证券、广发证券、兴业证券、国泰海通证券、招商证券、民生证券、开源证券、诺安基金、天弘基金、长盛基金、中欧基金、中信资管、中国人寿、长江养老保险、亚太财产保险、人保资产、太平洋养老保险等	
时间	2025年4月29日	
地点	珠海	
形式	线上会议	
接待人员	董事会秘书、财务负责人 刘宗坤 投资者关系负责人 王子越	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要内容介绍：</p> <p>1、公司一季报业绩情况如何？利润下降的主要原因是什么？</p> <p>答：公司2025年第一季度营业收入为24.98亿元，同比下降1.98%；归属于上市公司股东的净利润为-2370万元，同比下降337.09%，归属于上市公司股东的扣非净利润为-4920万元。本次净利润下降主要受出口退税率政策性下调影响，公司营业成本增加，叠加成本传导至下游客户存在周期滞后因素，致使本报告期毛利空间阶段性收窄，对当期净利润产生较大影响。此外，本期同比变动幅度受上年同期低基数影响显著。</p> <p>2、公司在人形机器人方面有何布局和进展？</p>	

答：在人形机器人领域，公司积极参与多个项目和方案的技术对接，并且已陆续给多家头部厂商送样。软包电池凭借能量密度、放电倍率、安全性等方面的优势获得多家厂商的认可，是机器人用锂电池的重要技术路线之一。

3、请问美国关税对公司的影响有多大？公司有哪些应对措施？

答：公司 2024 年直接出口美国的业务（主要为部分启停电池产品）占比极低；2024 年消费类主营业务收入占公司总营业收入的 88.94%，而消费类电池（主要系手机、笔记本电脑及平板电脑的电池）主要由品牌商指定公司以中间件形式交付至下游 ODM/PACK 厂商，由 ODM/PACK 厂商完成成品或电池模组的制造；公司产品从中国直接出口至美国的情况极少。综上所述，因此此次关税对公司的直接影响有限。针对关税带来的潜在风险和间接影响，公司将采取以下措施：

1) 如果搭载公司电池的终端成品被纳入加税范围，可能增加其成本压力，对此，公司将积极与终端客户沟通协商处理。

2) 公司已经在马来西亚规划建设海外生产基地，不断完善全球化布局，将进一步减少此次关税带来的影响。

3) 公司将持续拓展消费类产品的应用范围，降低对单一品类的依赖和对单一地区的敞口风险；2024 年公司其他消费类产品实现营业收入 6.71 亿元，同比增长 51.94%，销售量同比增长 83.20%，非笔电和手机类产品实现快速增长。

4、公司其他消费类产品主要包含哪些业务？市场空间和增速如何？

答：其他消费类产品包括消费级无人机、智能清洁电器、智能穿戴设备、电动工具等。

1) 消费级无人机：消费级无人机主要用于航拍、影视娱乐等场景，随着人们生活水平的提高和娱乐需求的增加，消费级无人机的市场需求将持续增长。根据中研普华产业研究院分析，2023 年，全球消费级无人机市场规模达到 48.5 亿美元，预计到 2030 年，市场规模将达到 137 亿美元，年复

合增长率约 13.5%。得益于行业的增长以及份额提升，公司 2024 年消费级无人机电池收入增速接近 60%。

2) 智能清洁电器：清洁电器主要包括扫地机、洗地机、吸尘器等细分品类。洗地机集吸尘、拖地、自清洁功能于一体，解决了传统清洁工具需分步操作的痛点，其清洁能力在处理重油污或宠物毛发等场景中表现突出，显著提升效率。对于清洁工作的便捷性需求，以及在短视频和线上直播等多重因素共同促进下，国内家用洗地机呈现爆发式增长，超越扫地机成为清洁电器第一大品类。根据奥维云网统计，国内家用洗地机销售额从 2019 年的约 1 亿元增长至 2024 年的 141 亿元，年复合增长率约 192%；销售量从 2019 年的 2 万台增长至 2024 年的 663 万台，年复合增长率约 209%。基于软包电池在循环寿命、轻量化、倍率性能等方面的优势，头部洗地机厂商引领行业由圆柱向软包电池转换，带动公司相关业务订单快速增长。

3) 智能穿戴设备：根据 Canalys 统计，2024 年全球可穿戴设备出货量达 1.93 亿台，同比增长 4%，其中以拉美、中东、非洲及东欧为代表的新兴市场增长强劲，出货量同比增幅超 20%。经过多年的发展，智能穿戴设备不断满足消费者对便携性、轻量化和多功能的需求，同时多种 AI 开源模型的问世，催生出 AI 眼镜、AI 手表等创新性的硬件载体，支撑智能穿戴设备市场维持稳定增长。

4) 电动工具：根据 EVTank 统计，2024 年全球电动工具出货量 5.7 亿台，同比增长 24.8%；电池出货量 26.3 亿颗，同比增长 25.4%，市场规模 130.7 亿元。目前电动工具使用的锂电池主要以圆柱电池为主，但包括 Dewalt、Flex 和 Milwaukee 等电动工具品牌陆续推出软包电池以获得更高容量、更高倍率和更小体积。在专业级电动工具和户外园林工具领域，软包电池有望凭借性能优势实现渗透率的提升。

5、公司动力及储能类产品主要包含哪些？行业市场空间和增速如何？

答：动力及储能类产品包括汽车低压锂电池、工业级无人机电池等。2024 年公司动力及储能类产品实现主营业务收入 9.17 亿元，同比增长 67.54%。

1) 汽车低压锂电池：根据乘联会数据统计，2024 年全球新能源乘用车销量 1738 万辆，同比增长 24%；根据公司内部估算，2024 年全球搭载低压锂电池的新能源乘用车销量约 700-800 万辆，低压锂电池渗透率达到 40%-50%。锂电池在能量密度、循环寿命、倍率性能等方面具备优势，能够更好地满足新能源汽车及时响应和长时备电的需求，未来随着新能源汽车渗透率和锂电渗透率“双提升”，低压锂电池出货量有望维持高速增长。经过前期的投入与深耕，公司开始陆续为国内外头部电动车企业批量供应汽车低压锂电池，2024 年汽车低压锂电池出货量约 90 万套；截至目前，公司汽车低压锂电池产品已通过多家车企的体系审核，先后获得上汽、智己、GM、捷豹路虎、理想、奇瑞、广汽、吉利、Stellantis、奔驰、蔚来等众多国内外头部车企的定点，并陆续量产供货。

2) 工业级无人机：工业级无人机广泛应用于农业植保、物流运输、航空测绘、电力巡检等领域。以工业级无人机为代表的中小型无人机是低空经济的重要范畴，有望更早更快地受益于低空经济的发展。根据 fortune business insights 统计，2023 年，全球工业级无人机市场规模达到 109.8 亿美元，预计到 2030 年，市场规模将达到 548.1 亿美元，年复合增长率约 25.8%。得益于行业的增长以及份额提升，公司 2024 年工业级无人机电池收入增速接近 100%。

3) 其他：公司积极关注高倍率电池的业务机会，高倍率电池主要应用在汽车启停、混动汽车、无人机、大型电动垂直起降飞行器（eVTOL）、电动摩托车、机器人等对大电流放电有特殊要求的场景。

接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。

附件清单 (如有)	无
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	否