

证券代码：688819

证券简称：天能股份

天能电池集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-005

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"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	浙商证券、中信证券、交银施罗德、银华基金、财通证券、财通基金、汇丰晋信、鹏华基金、永赢基金、富国基金、兴全基金、景顺长城、景林资产、西部证券、海通证券、华福证券等	
时间	2024年8月30日-2024年9月09日	
地点	1) 公司会议室	
上市公司接待人员姓名	董事、财务总监兼董事会秘书胡敏翔先生 证券事务代表余芳蕾女士	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：公司二季度毛利恢复的主要原因？</p> <p>A1： 2024年第一季度，公司营业收入和净利润较去年同期有所下降，主要原因如下：1) 2022年第四季度因公共卫生事件影响，需求集中在2023年一季度释放，因此2023年第一季度业绩表现强劲。相比之下，2024年第一季度回归至正常销售水平，导致销量较去年同期有所下降。2) 2024年第一季度，公司铅蓄电池的主要原材料——铅的价格大幅上涨，这在成本端对公司的盈利能力造成了压力。但为了持续扩大市场份额，公司在2024年第一季度并未对铅蓄电池的售价进行相应的价格调整，以保持产品在市场上的竞争力。这些因素共同作用，导致了2024年第一季度业绩的同比下降。</p> <p>在第二季度，公司采取了一系列价格调整措施，以应对原材料成本的上涨。公司产品的涨价幅度基本与铅价涨幅一致，以合理地传导成本压力至市场。二季度，公司经营情况向好，整体业绩得到修复。</p> <p>Q2：铅价对公司的影响？</p> <p>A2： 铅作为公司铅蓄电池产品生产的关键原料，占据了成本结构的绝大部分，大约70%。因此，公司产品定价与铅价的波动密切相关。今年上半年，铅价经历了大幅的上涨趋势。公司不仅在原材料铅和铅蓄电池产品上进行了充足的库存储备，还充分发挥了规模采购的优势，在降低采购成本的同时，增强了对供应链的控</p>	

制力。此外，公司还采取了现货市场采购与期货套期保值相结合的策略，有效地缓解了铅价波动对公司成本的冲击。二季度，公司灵活调整产品定价，将成本上涨的压力适度地传导至市场。

Q3: 公司锂电的后续计划?

A3: 截止到 2023 年年底，公司拥有锂电产能 14GWh，其中 10GWh 为储能产能，目前面对市场的变化和公司战略的调整，公司已暂缓锂电板块新的资本投入，这将使得公司整体的锂电资本开支下降。在这形势下，公司将更加注重利用现有产能来制定和执行销售计划，以确保资源的高效利用和市场的稳定供应。

Q4: 公司对于海外市场的战略规划?

A4: 公司正以坚定的步伐推进全球化战略，专注于海外市场的深度开发与拓展。我们特别关注那些展现出显著增长潜力的区域市场，例如充满活力的东南亚地区。今年上半年公司也取得一定的进展。

生产端：今年 7 月，公司越南组装厂已经完成试生产，目前产能为 5000 只/天，另外公司首期规划年产能 1000 万只的自建工厂也在稳步推进中，预计明年完成落地。销售端：公司已在 7 个国家建立本土化办公室，已签订约 30 家海外经销商。

今年上半年，公司完成直接出口业务收入 1.3 亿，同比增长 34.57%；完成间接出口业务收入 3 亿，同比增长超 200%。

海外电动二轮车市场的具有强大的发展潜力，也将为公司提供了相应的增长空间。

Q5: 公司固态电池的进展?

A5: 公司始终将科技创新置于企业发展的重要位置，不断深化对前沿技术的洞察与研究。今年上半年，公司的研发投入为 8.75 亿元，近 3 年年复合增长率超 14%。

在固态电池这一关键技术领域，公司取得了一定的进展。公司自主研发的类固态电池，能量密度达 511Wh/kg，该产品已通过国家第三方检测中心认证，目前正与下游客户进行应用端的实地测试，为固态电池的研发积累经验。

新技术的研发周期长、不确定性高。展望未来，随着产业链的不断成熟和完善，以及技术的持续进步，公司将继续加大研发力度，努力推动固态电池技术的研发、产业化及商业化进程。

Q6: 未来公司是否会提高分红力度?

	<p>A6：公司始终将投资者的利益置于核心地位，致力于通过稳定且持续的现金回报，确保股东权益得到充分保障。自上市以来，我们一直秉承稳定的分红政策，以实际行动回馈股东的信任与支持。公司 2023 年年度利润分配方案进一步优化，每股派发现金红利提升至 0.65 元（含税）。</p> <p>展望未来，公司将继续与股东保持密切沟通，积极倾听股东的声音。我们将结合公司的业务发展和资金状况，综合考量分红、回购等多种方式，以实现股东回报的持续优化和提升。我们坚信，通过这些多元化的回报机制，能够进一步增强股东的信心，促进公司与股东之间的长期共赢关系。</p> <p>Q7：以旧换新政策对公司的影响？</p> <p>A7： 本次商务部等 5 部门办公厅（室）推出的“关于印发《推动电动自行车以旧换新实施方案》的通知”，旨在推动电动自行车的更新换代，提高电动自行车的安全性能，减少安全隐患。这一政策对电动自行车行业整体市场将产生正面积积极影响。</p> <p>同时考虑到近年来我国锂离子蓄电池发展虽然较快，但铅酸蓄电池在电动自行车用电池中占比接近 80%，且安全性较好、价格便宜，深受消费者青睐，对于老旧锂离子蓄电池电动自行车换购铅酸蓄电池自行车的消费者，适当加大补贴力度，长期看将有助于推动公司铅蓄电池产品的经营，也为公司的市场扩张和品牌影响力的提升提供有力支撑；但短期对公司的业绩影响目前尚无法评估，有待观察。</p>
附件清单（如有）	无
是否涉及应当披露重大信息的说明	无
日期	2024 年 09 月 09 日