

证券代码:300068

证券简称:南都电源

浙江南都电源动力股份有限公司
2023年5月12日投资者关系活动记录表

编号: 2023-005

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"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	参与2023年浙江辖区上市公司投资者网上集体接待日主题活动的投资者
时间	2023年5月12日
地点	“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ） （本次业绩说明会采用网络远程方式举行）
上市公司接待人员	董事长、总经理：朱保义先生； 独立董事：吴晖先生； 副总经理兼财务总监：高秀炳先生； 董事会秘书：曲艺女士。
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">1、公司大储的竞争优势在哪里？</p> <p>南都电源是全球最早参与储能项目的企业之一，国内最早的东福山岛项目、德国电力的调频项目等都是南都负责建设的。运行效率、经验积累、技术积累、市场积累等使得公司在整个市场，从电芯产品到系统集成都具有优势。</p> <p>从客户和品牌上看，公司从成立之初就做工业储能业务，坚持全球化和技术创新并举的发展理念，在全球工业储能领域属于全球知名</p>

品牌，在全球建立了 10 余个分支机构，业务渠道遍布全球 150 多个国家和地区，具备了完善的销售及本地化服务能力。未来，为了更有力支撑海外业务的进一步扩张和交付，公司也有考虑在海外建立系统集成工厂。

从海外市场来看，海外市场的竞争门槛较高，想要进入全球发电集团供应商体系，相关各项准入认证需要 2-3 年。南都电源在北美、欧洲、韩国、日本多个国家通过安全认证与项目验证，产业链各环节都满足严苛的要求，公司在德国的储能电站项目也成为全球范围内的示范性项目。较多的客户都是经过 3-5 年的积累才会形成的，海外客户更换供应商成本较高，因此客户粘性较高。目前公司主要客户包括有法电、意电、美国能源公司等。

从技术上看，储能业务最核心的是需要保证系统整体的安全性和电芯的一致性。公司自 2010 年开始做大型储能电站，先后承担了国内外 50 余个储能示范项目，积累了丰富经验，最长运行电站已达 10 余年。公司也参与起草了国内外储能行业技术标准。同时，基于行业领先的储能电池技术，公司率先进行储能商用化推广，经过多年的探索和拓展，已经具备了从方案设计、系统集成、运营维护及源网荷储一体化的全面技术能力，在用户侧、电网侧、发电侧均已实现大规模应用。公司储能业务从电站的设计、施工到安装、运维等环节，都积累了大量的系统安全性经验。

2、请问领导，公司 2022 年度经营情况怎么样，毛利怎么样？

近两年，公司确立了“聚焦储能、锂电主业，实现储能产业一体化”的战略主基调。经过两年战略调整，公司完成了民用铅酸电池业务的剥离，同时完成了锂电电芯、储能系统集成及锂电池回收的建设，形成了公司储能产业一体化优势。与此同时如何抓住快速增长的储能市场机遇和提高公司盈利能力，也是近两年公司经营的重点。

2022 年，公司在剥离民用铅酸电池业务的情况下，营业收入仍实现了约 117.5 亿的销售规模，与 2022 年基本持平；产品结构进一步优化，锂电及锂电回收产品占比大幅提升，由 2021 年的 15%提高到 2022 年的近 30%；新型电力储能业务捷报频传，产品供不应求，整体发货也

超过了 1GWh, 实现了翻倍增长。同期公司完成产业一体化布局, 并通过改进工艺、优化供应链管理等措施, 使得公司整体盈利水平较上期实现大幅提升。

锂离子电池回收项目的达产及下游价格的有效传导, 使产品毛利率大幅提高, 其中公司新型电力储能产品的毛利率达到了 17.72%, 工业储能产品也到了 17.31%; 从产品端看, 锂电产品毛利率为 18.43%, 铅电产品毛利率为 16.19%。加之公司客户和产品结构的调整, 结合应收账款账期的回款力度, 经营性现金流持续好转, 经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长 42.89%。公司全年利润实现了扭亏为盈, 约 3.31 亿元左右。

公司整体经营情况已经出现了质的变化, 公司转型初步完成, 并有了较好的业绩回馈给投资者。未来公司将借助全球储能市场的爆发式增长, 持续规模化推进新型电力储能业务, 为全球双碳目标持续贡献力量。

3、公司 2023 年度一季度业绩怎么样?

公司一季度表现还是非常亮眼的, 2023 年一季度, 公司实现营业收入约 42 亿, 同比增长了 44.83%, 主要来自于新型电力储能业务扩张所致。归属于母公司所有者的净利润为 10,113.74 万元, 较比上年同期减少, 但去年同期主要是由于有剥离民用铅酸板块子公司股权的投资收益, 剔除该因素影响, 公司净利润同比大幅上升。主要原因为本期新型电力储能及工业储能收入增长, 产业一体化优势进一步体现, 产品毛利率提升, 业绩贡献增长。

4、请问一下二季度公司环比经营状况如何?

目前全球储能及数字化产业都进入了高速发展的时期, 公司深耕行业近 30 年, 具备明显的行业技术经验、客户资源、资质认证、产业一体化等行业竞争优势。公司将全力发展自身优势, 获取更多的市场订单, 同时进一步夯实内部整体管理, 争取实现业务规模及经营业绩的双增长。

5、公司今年大储在手订单情况怎么样?

大储订单方面目前储备充足, 其中新型电力储能业务今年已经累

计中标及签约 2.2GWh，另有较多项目在跟进中，待落地后会进一步披露。

6、请问下领导预计锂电池回收这块业务预计在 2023 年业绩中的占比情况。

锂回收为公司产业一体化布局的重要一环，既可以保证公司对于锂电原材料的供应，又可以提升公司产品的毛利率水平。随着公司业绩的整体提升，预计锂电回收的整体业绩也会有所提升。

7、目前锂电原材料碳酸锂价格持续下降，对公司影响大吗？

从订单方面，大储订单一季度的开标进度有所减慢，主要受碳酸锂价格的快速下跌，市场有观望情绪。目前能够看到碳酸锂价格已经开始趋稳回升，预计二季度会有大量的储能招标信息。同时，碳酸锂价格整体下跌，储能的经济型进一步提升，进一步刺激工商业用户侧储能需求。随着“双碳”目标的推进，预计全年的储能订单总量不变。锂电回收业务方面，采购价格与碳酸锂价格有联动机制，会随着碳酸锂价格波动而变化，锂电新材料业务整体经营稳定。整体上，公司目前从电芯到集成，延伸到整体解决方案，再到回收端，产业一体化已然打通，不仅有产品端，也有回收端，能够较大程度上减少原材料价格波动对公司的影响，打通产业一体化主要就是为保证原材料价格的稳定性。

8、公司未来技术研发的规划方向是怎么样的？

您好，公司未来技术研发更多的是倾向于整个储能板块，包括电芯方面、原材料方面升级改进、技术降本、增加循环次数等。电芯技术领域，铁锂产品在高稳定正负极材料、长循环电解液和补锂技术上持续进步。另外就是储能系统集成能力的提升，进一步实现动态降耗、LCOS 综合降低；进一步提高产品标准化程度、缩短交付周期。回收这块，本身整体提取率已经算是行业内较高水平了，会进一步提高产品附加值及综合回收率。同时，积极储备下一代电化学储能技术，对于燃料电池、钠离子电池等进一步研发和储备。

9、公司未来业绩增长的主要来自于哪儿？

您好，公司未来几年业务增长主要来自于新型电力储能业务，锂

	<p>电业务占比也将随之持续大幅提升。大储已进入发展爆发期，行业体量每年几乎在翻倍增长，公司也将力争大储业务增速不低于行业增速。同时，为支撑公司产品端的业务扩展，锂电及锂电回收端产能也会增加，业绩也将同步提升。</p> <p>10、请问朱保义董事长为什么增持南都电源股票？</p> <p>您好，目前全球储能及数字化产业都进入了高速发展的时期，公司作为深耕储能行业近 30 年的企业，具备明显的行业技术经验、客户资源、资质认证等行业竞争优势。同时，公司经过了两年战略调整，完成了民用铅酸电池的业务剥离、锂电电芯、储能系统集成及锂电池回收的建设，形成了公司储能产业一体化优势。目前，公司围绕高质量发展，坚持“聚焦储能、锂电主业，实现储能产业一体化”的战略主基调，相信公司会取得业务规模及经营业绩的双增长。本人增持股票主要基于对上市公司未来前景及投资价值的认可。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 5 月 12 日