

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8月7日投资者关系活动记录表

编号: 2023-006

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	兴业证券：王帅、李峰、孙翌续；浙商证券：黄华栋、杨子伟；中信证券：汪浩、李子硕；江苏时盈投管：和霖、长城财富保险资管：江维、中海基金：Karen Kung、陈玮；上海同犇：林烈雄；中信建投：黄鹏；南银理财：吴升禹；中国人保：冯骏、王楠；平安基金：杨蓓斯；北京橡果：魏鑫；Hel Ved Capital：郭强；Marco Polo Pure Asset Management：Hannes Kuang；东兴基金：孙义丽；方正富邦：陈磊；工银资管：周振立；光大永明资管：王小龙；上海汐泰：黄泽阳；渤海汇金：滕祖光；兴证全球基金：罗开澜；申万宏源：李正强；建信养老金：秦雪峰；嘉实基金：刘楷尧、卜宁；上海开思：徐资超、倪飞；中国国际金融：刘昊聪；中烟国际：钱方远；Junson Asset Management：程博；广东正圆：黄志豪；招商基金：李世伟；长江证券：童峥岩；万和证券：马聪；大家资管：史青青；华创证券自营：张翌阳；东方证券：李威；浦银理财：赵经通；上海辰翔：何东；中金香港资管：Lesley；光大理财：贾远；健顺投资：汪湛帆；中邮人寿：张晋、朱战宇；东方基金：何舒阳；上海宁泉资管：曾铭伟；金圆统一：李可及；群益证券投资：邱泓瑞；中欧基金：高松；太平资管：赵锋；财信证券：王定昌；

平安证券：李峰；华宝基金：贺喆；北京清和泉资管：柳超然；鸿盛基金：丁开盛；东吴基金：欧阳力君、陈军；富安达基金：朱义；建信信托：周孟夏；汇丰晋信基金：韦钰；上海盟洋资管：祝天骄；盈峰资管：李明刚；天能控股：蒋海洋；上海途灵资管：赵梓峰；兴银理财：郦莉；湘财基金：车广路；德邦基金：顾旭俊；银华基金：石磊；偕沣资产：孙鑫；建信基金：蒋超、张成；源峰基金：黄斌；淡水泉：刘晓雨；东方证券自营：万里明、王树娟；平安基金：刘杰；明世伙伴基金：唐茂钦、黄鹏、于振家、孙勇；嘉实基金：杨永鑫；聚劲投资：郭琪；碧云资本：Kevin Ke；谢诺辰阳：王桂兴；固禾资产：文雅；恒生前海基金：刘雅琪；重阳投资：贺建青；正圆投资：戴旅京；五地投资：成佩剑；大家资管：胡斌；晨燕资产：滕兆杰；圆信永丰：田玉铎；鹏扬基金：徐超；景和资产：王阔钦、俞谷声；源乐晟：卢奕璇；华能贵诚信托：林志霆；长城财富资管：胡纪元；广发基金：顾益辉；磐厚动量：顾圣英、胡建芳；汇添富基金：李泽昱；上海递归：于良涛；进门财经：刘常青；禾永投资：马正南；长江证券资管：徐婕；东方证券自营：王树娟；江苏瑞华投资：曾文字；浙商证券自营：翁晋翀；国金基金：吴佩菁；太平资产：徐纯波、虞方林；长信基金：陈佳彬；鹏华基金：闫思倩、曾稳钢；朱雀基金：张璇；中信证券资管：孔维实；永望资产：杨静；冲积资产：陈泽斌；泰康基金：周昊、韩庆；国盛电新：杨润思、杨凡仪；嘉合基金：郑伟豪；山西国证资管：章海默；青骊资产：郭唯嘉；国信资管：延姣阳；翀云基金：俞海海；泰康基金：韩庆；太平养老：张浩；天风(上海)证券资管：周春林；华泰保兴：卢方成；宝盈基金：侯嘉敏；创金合信：尚丹丹；新华基金：赵强；大家保险：郭党钰；诺安基金：张强；景和资产：俞谷声；泰信基金：李其东；中英人寿：黄翊鸣；太保资产：恽敏；融通基金：任涛；中欧基金：侯丹琳；西部利得基金：温震宇；勤辰资产：崔莹；三峡资本：王彦楠；富国基金：李可伦、李娜；海宸资产：王耿耿；湍团基金：唐商恩；永赢基金：于航；和基投资：王贵州；朴易资产：董国星；建信养老：陆珊珊；建信基金：张成；富安达基金：张心怡；野村东方国际证券资管：童玥琳；银叶投资：寇晨飞；中信建投自营：刘岚、李明；Alliance Bernstein：

	<p>王文宇； 联博： Lily Zheng； 瀚伦： Frank Wang ； 泰信基金： 张敏； 中庚基金： 吕佩瑾； 前海圣耀资本： 唐羽锋； 灏浚投资： 柯海平； 中信证金： 陈睿； Polunin Capital Partners： 黄静； 中国银河证券自营： 刘兰程； Dymon Asia： 何帅、 Pinpoint： 李璇等。</p>
时间	2023 年 8 月 7 日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员	董事会秘书： 曲艺
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请简要介绍一下公司情况及 2023 年上半年经营情况。</p> <p>公司主要面向储能应用领域，提供以锂离子电池和铅电池为核心的系统化产品、解决方案及运营服务。公司产业链从原材料回收覆盖到系统集成，已完成产业一体化布局。截至目前，公司累计承建三四百个电站项目，项目经验丰富，对储能理解深刻。公司新型电力储能业务在用户侧、电网侧、发电侧均已实现大规模应用，在全球储能装机规模超 6GWh，处于行业领先水平。根据中关村储能产业技术联盟发布的《储能产业研究白皮书 2023》，公司位列中国储能技术提供商 2022 年度全球市场基站/数据中心电池出货量排行榜第二、中国储能系统集成商 2022 年度全球市场储能系统出货量排行榜第六、中国储能技术提供商 2022 年度全球市场储能电池出货量排行榜第九。</p> <p>2023 年上半年，公司实现营收、利润双丰收。上半年营收 78.95 亿元，同比增长 40.11%；扣非净利润 2.85 亿元，同比增长 594.44%。其中，电力储能营收 24.19 亿元，同比增长 494.75%，毛利率 19.24%，同比增长 3.54%；工业储能营收 17.55 亿元，同比增长 0.31%，毛利率 20.12%，同比增长 3.48%。分季度来看，2023 年一季度单季度盈利一个亿，二季度单季度盈利两个亿，在营业收入规模相差不大的情况下，利润环比也实现了翻倍增长。源自于公司大型电力储能的收入增加，带来的利润增加。加之公司丰富的项目经验、成熟的技术路线、产业一体化布局的成本管控进一步提升公司的利润水</p>

平。结合公司具备全球销服一体化的服务优势，产品的市场认可度不断提升，市场拓展脚步进一步加大，随着公司储能业务的进一步加大，未来公司整体盈利水平也将不断提升。

2023年，全球储能市场规模持续增长，需求旺盛。公司持续深耕全球重点国家储能市场，进一步加强欧洲、北美、日韩等多个海外属地服务中心配置，完善全球销服一体化的布局，与国内外主要大型能源开发商及设备集成商进一步深化战略合作。公司在手订单饱满，上半年累计签约超6GWh。

2、请问公司2023年上半年毛利率及扣非净利润的增长原因？

上半年公司利润增长，首先是公司整体订单量增长，大储作为公司利润的重要贡献点，毛利率较高。其次是公司的原材料优势明显，锂回收产线建成，公司产业链完成闭环，从原材料端开始控制成本，盈利能力提升。此外，公司不断加强内部成本控制，压缩内部费用，费用率也有所下降。

3、上半年公司大储国内外占比情况如何？

从营收确认角度来看，国内外大概各占一半。

4、上半年公司储能中标国内外占比是怎样的？

上半年公司储能累计中标超6GWh，其中海外中标约2GWh，国内约4GWh。

5、公司做储能的核心竞争力体现在何处？

南都电源作为全球最早参与储能项目的企业之一，累计承建电站项目数百项，其中标杆项目50余项。我们的运行效率、经验积累、技术积累、市场积累、售后服务能力等使得我们在整个市场，从电芯产品到系统集成都具有优势。

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。

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，产品在用户侧、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。同时，公司实时关注储能前沿技术，以“研发一代、储备一代”作为技术发展战略，氢能、钠电、准固态电池等新技术均有储备。

从成本控制来看，公司已经完成从原材料回收集成产品端的全产业链布局，成本管控优势明显，有力保障公司产品原材料供应，提升公司业务盈利能力。

6、公司产能规划能否匹配行业增速？

为了满足快速增长的储能市场需求，公司加快推进产能建设，完成 3GWh 储能锂电电芯及 3GWh 系统集成产能建设。公司现有储能锂电电芯年产能 10GWh、系统集成年产能 10GWh，另有 4GWh 储能锂电电芯产能正在建，此外，公司新建年产 10GWh 智慧储能系统建设项目已于 6 月底开工。随着上述锂电项目的建设及产能释放，公司在储能领域产品及系统交付能力将大幅提升。

锂回收方面，公司现有年处理 7 万吨废旧锂离子电池回收能力，年处理 15 万吨锂离子电池绿色回收综合利用项目一期也已开建，进一步加强锂电产业链闭环，有力保障公司锂电产品原材料供应，提升公司锂电业务盈利能力。

	<p>7、今年上半年碳酸锂价格的波动，对公司影响大吗？</p> <p>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。因而碳酸锂价格波动，对公司影响不大。</p> <p>8、公司锂回收的产能规划是怎样的？</p> <p>公司现有年处理 7 万吨废旧锂离子电池回收能力，可以产出碳酸锂 5000 吨。年处理 15 万吨锂离子电池绿色回收综合利用项目一期也已开建，预计明年碳酸锂产量约为 1 万吨，后年约为 1.5 万吨。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 8 月 8 日