

证券代码：688063

证券简称：派能科技

上海派能能源科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 电话通讯 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中金公司、长江证券、中信建投、中信证券等 144 位投资者。
时间	2024 年 8 月 26 日（星期一）下午 15:30-16:30
地点	电话通讯
上市公司接待人员姓名	公司董事、总裁 谈文先生； 公司副总裁、财务负责人、董事会秘书 叶文举先生； 公司证券事务代表 沈玲玉女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2024 年半年度回顾</p> <p>2024 年上半年，公司实现营业收入 8.59 亿元，归属于上市公司股东的净利润 0.20 亿元，从 2024 年 Q1 和 Q2 单季度经营情况来看，公司业绩呈现一个环比改善的趋势。2024 年 Q2，公司营业收入 4.74 亿元，环比增长 22%；扣非净利润环比实现扭亏为盈。公司整体盈利水平维稳，毛利率增加 3 个百分点。随着整个下游需求的改善，以及海外市场整体的复苏，公司整体处于环比改善的过程。</p> <p>二、问答环节</p> <p>问题：欧洲库存水平？未来下半年出货展望，明后年欧洲户储市场整体增速？欧洲市场以外的战略？</p> <p>回答：除了个别国家以外，其他国家基本上回落到比较合理的库存水平，预计未来 Q3、Q4 海外市场出货将逐步恢复到正常速度，产能利用率逐步提升。预计下半年公司储能产品出货情况将进一步改善。</p> <p>今年公司在国际市场拓展方面做了进一步外延，除了已经设立的欧洲公司和北美公司，公司在澳大利亚和日本都启动了新公司设立工作。虽然公司目前在美、日市场出货基数不大但是成长会很快。家储以外也有一定出货水平，今年希望能够在国内工商储市场出货量有所提</p>

	<p>升，公司今年在海外工商储市场出货量比去年有所增加，工商储产品出货增速超过了家庭储能产品。还有钠离子电池在国内两轮车业务的起量，随着新政策不断出现，今年希望公司在钠离子电池市场拓展有所突破，但储能始终是公司主赛道。</p> <p>问题：上半年产品毛利率提升的原因？下半年毛利率会维持二季度水平吗？</p> <p>回答：产品毛利率提升原因较多，如原材料库存消耗，早期原材料库存成本较高，即期的原材料如电解液和隔膜价格都在下降，虽然公司产品售价也在向下调整，但是和成本下降有时间差。下半年由于产品价格有波动，公司产品毛利率整体下半年会比上半年略低，但是会维持相对合理的水平，会通过提升产品能力和服务客户的水平来维持相对合理的毛利率。</p> <p>问题：工商储产品的盈利情况？</p> <p>回答：海外工商储产品盈利能力较好，和家储产品差不多。国内工商储产品价格比较低，国内竞争激烈，行业都维持较低毛利率，虽然盈利能力相对较差，但是维持一定的国内工商储市场占比有长期的战略价值，派能至少选择在国内不会亏损出货，希望引导客户理性选择可持续经营的供应商。公司需要保持一定的毛利率来支撑公司产品研发和售后服务，明后年随着竞争加剧和市场淘汰毛利率有可能回到正常水平。</p> <p>问题：电芯下游做系统集成，做直流侧还是交流侧？</p> <p>回答：大储产品目前主要有两种形态，一种集装箱，一种储能柜，公司产品都通过了各项主流认证。公司集装箱产品和储能柜产品在全球很多市场都有出货，交付的产品集成了直流侧与交流侧。公司未来工商业储能定位是专注于电芯还是延伸到下游要依据市场实际情况来确定。公司业务环节涉及电芯、PACK 和电池管理系统的研发、生产和销售，公司上半年在国内工商业储能市场取得了不错的进展，通过在国内各地设立本地机构展开售前与售后服务，预计明年公司海内外工商业储能市场会有进一步提升与发展。</p> <p>问题：钠电池什么时候能看到批量出货？</p> <p>回答：公司钠离子电池产品在国内市场已经开始批量出货。锂电池产品成本不断下降，虽然钠离子电池产品成本降幅高于锂电池产品，但价格较锂电池产品来说目前还是高一些。目前钠离子电池产品的核心优势在于低温性能，国内两轮车市场正在起量出货。</p> <p>问题：二季度扣非转正，户储接下来价格展望？三、四季度产品单位盈利变化？</p> <p>回答：上半年，公司小幅度调整了产品价格，今年成本下降较快，整体</p>
--	--

	<p>的制造费用随着公司产能利用率的提升而有所下降。下半年，公司会做针对不同客户、不同区域和市场进行产品价格的调整，会向客户做出一些让利，整体出货量应该会有所改善，但产品利润水平可能会受汇率、产品结构等多种因素影响。</p> <p>问题：欧洲各个国家户用储能需求情况？欧洲以外国家是否有希望实现大增长的国家？</p> <p>回答：欧洲主要地区的市场正在逐步恢复，补贴政策虽有所调整，但因为当地电力较贵以及各个国家对于绿色电力的追求，市场需求的增长逻辑成立，终端市场的需求还在。公司产品在南非的市占率较高，今年南亚市场增长较快，希望公司的储能产品不仅覆盖发达国家和地区，也能较大程度覆盖南亚、非洲市场，明年在新兴市场的服务能力会有所显现，但欧洲市场的出货量在公司整体出货量占比依然较高。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应当披露的重大信息。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2024年8月26日</p>