

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：2025-002

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"/> 其他（电话会议）
活动主题	天能股份 2024 年度业绩暨现金分红说明会
时间	2025 年 4 月 22 日 15:00-16:00
地点/方式	上证路演中心 <a href="https://roadshow.sseinfo.com">https://roadshow.sseinfo.com</a> 视频直播+网络文字互动
参会人员	董事、总经理杨建芬女士 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><b>Q1：公司本期盈利水平如何？</b> A1：尊敬的投资者您好！报告期内，公司实现销售收入 450.42 亿元，同比下降 5.67%，实现归属于上市公司股东的净利润 15.55 亿元，同比下降 32.54%。报告期末，公司总资产规模为 442.88 亿元，同比增长 23.60%，净资产规模为 158.89 亿元，同比增长 3.03%。感谢您的关注！</p> <p><b>Q2：今年一季度的铅价走势，对公司是有利还是不利？</b> A2：尊敬的投资者您好！感谢您对公司的关注。2025 年第一季度，铅价整体呈现平稳运行态势，公司生产经营保持稳健发展。</p> <p><b>Q3：公司之后的盈利有什么增长点？</b> A3：尊敬的投资者您好，我们看好公司长期发展趋势向好。（1）铅酸电池业务，五部委“以旧换新”政策及电动自行车“新国标”政策落地，锂代铅风险大幅降低，原来可能影响铅酸电池销售增长的政策风险得以消除，公司铅酸电池主要市场在轻型电动车二级替换市场，市场需求稳定，消费周期明显。（2）锂电池业务，公司在 2024 年对锂电业务板块实施了系统性资源整合与运营效率优化，在基本完成产能建设后，重点产品开发和细分应用领域客户开拓，除储能业务领域外，公司未来将重点拓展工业动力领域、低速动力领域、通信备用电源领域。感谢您的关注！</p>

**Q4: 请教胡总，今年我们公司能源和回收两块业务的资本开支应该开始下降了吧？股息率能否回到 2023 年的水平，甚至更高的派息水平？**

A4: 尊敬的投资者您好，公司 2024 年资本开支相较于 2023 年有所下降，公司目前暂不涉及电池回收业务。公司始终坚持将投资者回报放在重要位置，并将不断强化市值管理，努力提升管理能力、经营业绩和分红水平，以优良的业绩持续回报广大投资者。自上市以来，公司以良好、持续和稳定的现金回报水平，充分保障全体股东的基本利益，累计现金分红 23.82 亿元。近三个会计年度（2022 年度-2024 年度）累计现金分红总额 16.13 亿元，占最近三个会计年度平均净利润的 83.89%。2025 年，公司将持续与股东保持密切的沟通，结合公司业务情况和资金情况，综合考虑包括分红、回购等各种方式，持续提升股东回报水平。

**Q5: 根据目前已披露的爱玛，雅迪等的一季度业绩，营收和净利润同比都有增长，公司今年一季度业绩是否也同比好转？**

A5: 尊敬的投资者您好！有关公司一季度业绩情况，敬请关注公司将于 4 月 29 日正式披露的一季度报告。感谢您的支持。

**Q6: 杨总，您好，1、贵司越南去年投产的一期 5000 只项目，产销情况如何？毛利与国内相比如何？2、越南二期 1000 万建设进展如何，何时投产？原材料是否来自国内？会不会受到关税的影响？3、未来是否会将锂电销往越南？**

A6: 尊敬的投资者您好，感谢您对公司的持续关注与支持。目前，公司越南组装厂已正式投入生产运营，通过与国内外知名电动车品牌建立战略合作关系，成功实现了在越南本地的生产供货。与此同时，公司正在积极推进越南铅蓄电池生产基地的建设工作，该项目目前处于有序建设阶段。目前公司业务受关税政策的影响相对有限。未来，公司将继续深化国际化发展战略，不断提升全球竞争力。

**Q7: 请教杨总，骆驼股份公布了一季度预告实现利润增长，根据公告，其利润增长原因之一是铅酸电池回收业务盈利好转，请问是否是行业普遍现象，贵公司一季度的铅酸电池回收业务是否也同样实现盈利好转？能否介绍一下？**

A7: 尊敬的投资者您好，天能股份主营业务涵盖电池的研发、生产、销售，不涉及铅酸电池回收业务，铅酸电池回收业务为母公司

天能动力的业务范围。感谢您的关注！

**Q8：行业以后的发展前景怎样？**

A8：尊敬的投资者您好！公司以铅蓄电池为主业，聚焦电动轻型车动力电池市场，并拓展其在汽车起动启停系统、通信基站备用电源等多元场景的应用，同步布局锂离子电池、氢燃料电池、钠离子电池及固态电池的研发、生产、销售，以多技术路线电池产品覆盖电动特种工业车辆、储能系统等应用场景。具体行业发展情况及展望详见公司 2024 年年度报告“第三节 管理层讨论与分析”。感谢您的关注！

**Q9：胡总您好，2024 年锂电为何用 4 亿多营收亏了 9 亿多？极大拖累公司业绩表现。且超威 2024 年下半年铅蓄电池同比营收增收 20 亿，为何公司下半年营收下滑情况下利润雪崩。2025 年如何展望？**

A9：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注！公司在 2024 年对锂电业务板块实施了系统性资源整合与运营效率优化，在基本完成产能建设后，重点产品开发和细分应用领域客户开拓，除储能业务领域外，公司未来将重点拓展以下方向：(1) 工业动力领域：依托集团既有叉车及电动工程机械客户资源，已构建稳固的市场基础；(2) 低速动力领域（含两轮及三轮车辆）：作为集团传统优势业务板块，当前正加速推进电动摩托车电池产品的研发与市场推广；(3) 通信备用电源领域：作为锂电业务板块新拓展方向，公司已与中兴通讯等达成战略合作，联合开发适用于基站及电源柜等场景的备用电源系统，进一步完善产品线布局。

**Q10：公司上市超四年，股价严重破发，市值管理动作不多，现在还在历史底部区域，经营业绩上始终无法突破。2025 年是否能看到一点希望？**

A10：尊敬的投资者，您好！二级市场股价波动受多种因素综合影响，公司始终将提升股东价值摆在重要位置，并积极采取切实有效的措施推进相关工作。公司管理层深知股东利益的重要性，始终将其置于首位，凭借稳定的业绩增长为投资者创造持续的价值回报。近年来，公司在技术研发、市场拓展、客户合作等关键领域持续投入资源，深耕细作，已构筑起显著的竞争优势。随着电动车新国标的正式实施以及铅酸电池市场需求的稳健增长，公司铅蓄电池业务正站在新的发展风口，迎来难得的机遇。与此同时，公司积极开拓锂电池业务，深入挖掘细分市场潜力，并加速在氢燃料电池、钠

	<p>离子电池、固态电池等前沿技术领域的技术积累与创新，以期在未来行业发展中抢占先机，推动产品尽快实现商业化落地，为公司的长期稳定增长注入源源不断的动力。在市值管理方面，公司已制定完善的市值管理制度，后续将根据自身实际业务情况与资金状况，合理运用分红、回购等多元化手段，持续提升股东回报水平，为公司的长远发展筑牢根基。展望未来，公司全体员工将继续全力以赴，以更加优异的业绩和稳健的发展步伐，回报广大投资者对公司始终如一的信任与坚定支持。</p> <p><b>Q11：公司有没有考虑不再在研发上重复发明车轮，而是利用公司的渠道网络优势和现有的锂电产能，与汽车电池大厂合资？比如贵司旗下锂电产能可否寻找宁德时代合资，一家出技术，一家出渠道网络，共同打造二轮车动力电池，将闲置产能盘活，还可销往东南亚这些铅电池续航比较难以满足需求的区域。</b></p> <p>A11：尊敬的投资者，您好，感谢您的建议！</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	2025年4月22日