

天能电池集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-005

投资者关系活动类别	<div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>其他（电话会议）</div></div>
活动主题	天能股份 2025 年第三季度业绩说明会
时间	2025 年 12 月 3 日 15:00-16:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	董事长张天任先生 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><u>Q1：第三季度归母净利润同比大幅增长，请问这一增长趋势在第四季度以及未来一段时间内，公司认为有哪些因素可以支撑其延续？</u></p> <p>A1：尊敬的投资者，您好！非常感谢您对公司业绩的关注与支持。我们认为，公司业绩的持续稳定主要得益于以下几方面因素：（1）公司基本盘稳健，核心业务订单饱满，充足的现金储备也为长期发展奠定了坚实基础；（2）精细化经营管理，库存周转效率不断提升，降本增效所带来的红利有望持续释放；（3）锂电行业景气度回暖，公司锂电业务收入显著提升，成为业绩增长的重要动力；（4）行业竞争格局优化，推动产业链盈利水平修复，公司锂电池业务毛利率已实现环比提升；（5）海外市场拓展取得积极进展，为公司带来新的增长空间。再次感谢您的关注，我们将继续努力，推动公司实现高质量可持续发展。</p> <p><u>Q2：（1）储能业务目前面临较好的业务发展机会，但请公司注意一些落后地区和国家的应收帐款风险；（2）目前市场担心钠离子电池替代铅蓄电池，公司对此怎么看，做了哪些应对措施来防范未来风险？</u></p> <p>A2：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司提出的宝贵意见，1）针对公司储能业务拓展过程中的应收账款风险管理，尤其是部分落后地区和国家的业务场景，公司已逐步建立并持续完善专项风险防控体系。一方面，在海外客户拓展阶段，公司会执行严格的客</p>

	<p>户准入标准，通过多维度资质核验优先筛选信用评级高、合作履约能力强的客户开展业务；另一方面，公司已搭建起应收账款动态跟踪机制，对款项回款进度进行全流程监控，最大限度降低应收账款逾期及坏账风险。此外，公司还会结合不同地区的市场特性，动态调整业务拓展节奏与合作模式，确保业务扩张速度与风险管控能力相适配、相平衡。2）首先，公司认为不同电池技术路线均有其特定的应用场景和适配领域，具备各自的技术与成本优势。铅蓄电池在轻型电动车领域拥有高安全性、高性价比、完善的回收体系及成熟的渠道网络等核心壁垒，其在未来较长时间内仍将占据电动轻型车动力电池市场主导地位；而钠离子电池目前尚处于产业化初期，其应用场景与铅蓄电池存在部分重叠，但也有自身的技术适用范畴，二者更多呈现互补而非完全替代的格局，感谢您的关注。</p> <p><u>Q3：从数据看，公司锂电业务增长迅速，想了解在接下来的市场拓展中，针对储能、新型动力等应用领域，有哪些具体的战略布局和目标？</u></p> <p>A3：尊敬的投资者，感谢您对公司业务的关注！公司锂电业务随经营规模稳步扩大，减亏成效持续显现，2025 年前三季度锂电业务营业收入同比增幅超 185%，盈利能力实现稳步改善。储能业务领域，公司客户拓展节奏显著提速，目前在手订单储备充足，已与港华能源、中兴通讯等多家行业头部企业建立战略合作关系，为业务的持续拓展筑牢了坚实的合作基础。电动轻型车动力电池及工业电池领域，公司将充分依托原有铅蓄电池产业积累的战略优势，持续深化与下游客户在锂电领域的业务合作，进一步拓展锂电业务的应用场景与市场空间。</p> <p><u>Q4：公司第三季度存货账面价值下降明显，未来在优化库存管理方面还有哪些计划，以持续提升运营效率并降低成本？</u></p> <p>A4：尊敬的投资者，您好！为进一步夯实供应链韧性、提升运营质效，公司将锚定“精准预测、结构优化、协同高效、数字赋能”四大核心方向，全面推进库存管理体系变革。通过迭代优化库存管控方案、压实全流程管理责任、保障各项举措落地见效，公司将持续实现运营效率提升与成本合理压降，为企业长期稳健经营及股东价值创造筑牢供应链根基。感谢您对公司的关注与支持！</p> <p><u>Q5：天能电池市场占用率很高，新国标下，公司采取哪些措施保持公司的领先地位。公司在乘用车锂电池市场如何 拓展市场？</u></p>
--	--

	<p>A5: 尊敬的投资者,感谢您对公司业务的关注!公司在铅酸电池领域持续稳固行业领先地位,一方面通过持续的技术创新筑牢产品核心优势,另一方面搭建起覆盖多元应用场景的产品矩阵以满足不同市场需求,同时依托数字化管控体系打造智能工厂,实现降本增效与运营效率的双重提升。在锂电池业务领域,公司现阶段聚焦于轻型动力、储能及工业动力等核心赛道开展布局,未来也将持续密切跟踪市场需求变化,动态优化业务规划与产品布局!</p> <p><u>Q6: 胡董,您好,天能的铅酸电池产品质量一流,服务触达广泛,下一步的工作重点是不是要逐步适当提价,让公司和经销商等都获得相应的合理回报?</u></p> <p>A6: 尊敬的投资者,您好!首先由衷感谢您对公司产品的认可!公司产品价格调整举措的落地,需要综合考量下游经销商的接受程度以及行业内竞争对手的定价策略。后续,公司会在充分研判市场反馈、全面评估竞争环境的基础上,审慎稳妥地推进相关价格调整工作。感谢您的持续关注与大力支持!</p> <p><u>Q7: 天能股份销售规模几百亿元、员工上万人的大企业,管理层的胜任能力有信心吗?内控制度规范、有效吗?</u></p> <p>A7: 尊敬的投资者,感谢您对公司治理层面相关问题的关注! 1)关于管理层胜任能力公司管理层团队具备深厚的行业积淀与丰富的企业经营管理经验。以公司董事长张天任先生为核心的管理团队,深耕电池行业数十年,既熟悉行业技术发展趋势,又具备全局化的战略布局能力和规模化企业运营管理经验。多年来,管理层带领公司实现了从传统铅蓄电池业务到锂电、储能、钠电等多技术路线协同发展的战略转型,持续巩固了在电动轻型车电池领域的龙头地位,同时推动新兴业务实现快速突破,公司整体经营规模和盈利能力稳步提升,充分印证了管理层的战略决策能力和经营管理胜任力,公司对现有管理层团队的履职能力具备充分信心。2)高度重视内部控制体系建设,已建立起覆盖全业务、全主体的完善内控体系,并持续优化升级,2025年公司修订完善了《内部审计管理制度》,进一步强化内部审计监督职能。</p> <p><u>Q8: 尊敬的张董,公司港股已经被恶意做空到 0.4PB,不到 5PE,严重损害公司形象,不符合公司国内领先企业的定位,公司账上那么多现金,建议利用目前 4 毛能买 1 元资产的机会,进行大笔回购,让真正看好公司的股东获利,也增加大股东的持股比例,增强公司控制力。</u></p>
--	---

	<p>A8：尊敬的投资者您好！非常感谢您对公司的关注与支持。本场会议是天能股份 2025 年三季度业绩说明会，我们将集中精力解答与天能股份相关的各类疑问。关于母公司天能动力的相关问题，建议您咨询天能动力的投资者关系团队，他们会为您提供更精准的解答。再次感谢您的理解与配合！</p> <p><u>Q9：张董，天能有市值管理职责吗？具体做了哪些工作？</u></p> <p>A9：尊敬的投资者您好，天能股份始终将投资者回报置于重要位置，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。1）稳定现金分红：自上市以来，公司保持良好、持续、稳定的现金回报水平，累计分红 27.79 亿元。最近三会计年度（2022-2024）现金分红总额 16.13 亿元，占最近三年度平均净利润的 83.89%。2）主动市值交流：通过业绩说明会、分析师沟通会等主动沟通，减少市场认知偏差，提振信心。3）创新回购计划：2024 年实施股份回购计划，截至 2025 年 3 月 17 日完成，累计回购 2,241,999 股（占总股本 0.23%），总额 5,500.87 万元。4）多元化回报机制：继续完善股东回报机制：维持兼顾可持续发展的稳健现金分红政策；积极探索创新回报方式，如结合经营状况动态优化方案。天能股份将致力于持续为投资者创造价值，实现共赢发展！</p> <p><u>Q10：张董，您好，希望公司能够节约资本开支，不要铺开大摊子，落实反内卷精神。研发投入也要聚焦，做到高效节约。希望大幅提高分红和股东回报。谢谢。</u></p> <p>A10：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 12 月 3 日