

证券代码：688005

证券简称：容百科技

编号：2024-001

宁波容百新能源科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 券商策略会	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>投资者电话交流会</u>
参与单位 及人员	共 271 位机构投资者，详见附件	
时间	2024 年 4 月 11 日	
地点	电话会	
接待人员	正极业务总裁 余圣贤；研发体系总裁兼中央研究院院长 李琮熙；董事会秘书兼财务负责人 俞济芸。	

<p>核心要点 说明</p>	<p style="text-align: center;">2023 年年度经营情况</p> <p>报告期内，全球新能源行业持续高速增长。根据 SNE Research 统计，2023 年全球新能源车动力电池使用量达 705.5GWh，同比增长 38.6%；2023 年全球储能电池出货量 185GWh，同比增长 53%。根据中国汽车工业协会数据显示，2023 年中国新能源汽车渗透率达 31.6%，再创新高，高于上年同期 5.9 个百分点。相比之下，欧洲和北美的渗透率远低于中国，海外市场拥有广阔的增长空间。受益于下游市场需求增长，2023 年公司三元正极材料出货约 10 万吨，同比增长 11%，全球市占率超 10%，连续三年保持行业首位。</p> <p>2023 年中，公司分别在上海、首尔、深圳发布全球化战略，并积极推动全球化布局落地工作。2023 年底，美国能源部在《通胀削减法案》基础上，进一步提出了受关注外国实体（以下简称“FEOC”）细则，根据条款原文及美国能源部官网解读，公司在韩国等海外自由贸易协定（以下简称 FTA）地区设立的子公司，可满足美国《通胀削减法案》税收抵免要求，使得公司在高价值、高成长性的北美市场，获得了更大的发展机会，公司会更加坚定地推动全球化战略，未来将进入崭新的发展阶段。</p> <p>公司韩国全资子公司 JS 株式会社，作为国内企业在海外最早投建的大型正极材料工厂，一期已建成产能，产量持续稳步提升。同年 8 月，韩国基地正式启动二期 4 万吨/年三元材料和 2 万吨/年磷酸锰铁锂的项目建设工作，配套 8 万吨前驱体产能也已完成相应规划。公司已率先在韩国完成了正极、前驱体和循环回收等一体化布局。同期，为更好服务客户，公司完成设立了北美办事处，初步搭建了运营团队，开始了北美工厂的选址论证工作，欧洲工厂的选址投建工作亦取得积极进展。</p> <p>报告期内，公司实现营业收入 226.57 亿元，实现归属母公司股东的净利润 5.81 亿元，同比分别下降 24.78% 和 57.07%，主要原因是：（1）2023 年主要原材料锂盐的价格大幅下跌，对公司营收及利润等产生不利影响。（2）公司在全球化布局（韩国、欧美）、磷酸锰铁锂和钠电产品开发方面加大了战略性投入，对当期利润有一定影响。（3）公司采取了积极市场竞争策略，保证了市场占有率的提升，对当期毛利有一定影响。</p>
--------------------	--

投资者关系活动主要内容介绍

一、2023 年公司产品出货结构如何？

答：2023 年，公司主营产品销量 10.10 万吨，同比增长 11.97%，三元正极市占率进一步提高，连续三年保持行业首位。其中，三元正极材料 9 系及以上产品全年出货近万吨，占比约 10%；公司磷酸锰铁锂产品也保持了较高的增速，出货同比增长 85%，进一步巩固了市场地位，2024 年有望在车用市场实现突破。前驱体方面，销量同比增长近 30%，配套完成海外客户产线认证。

2024 年，公司将进一步发挥在高镍领域的领先优势，巩固并提高公司高镍/超高镍产品在半固态电池领域的市占率，并配合头部客户进行升级迭代；同时推出适配于高能量密度全固态电池的三元正极材料，并进行试量产放大。

二、在全球化战略下，公司的海外进展如何？海外客户开发情况如何？

答：2023 年，公司积极推进全球化战略布局，已在韩国建成 2 万吨/年正极和 0.6 万吨/年前驱体产能，并已开工建设 4 万吨/年高镍三元正极和 2 万吨/年磷酸锰铁锂正极项目，目前已建和在建产能均已匹配海外客户。2023 年，公司分别与日韩客户签订合作框架协议，并实现向欧美主流车企客户的规模化出货，四季度单月出货规模达千吨。公司产品应用于海外终端车型占比有显著提升，海外市场的品牌影响力进一步提升。此外，公司在去年完成设立了北美办事处，初步搭建了运营团队，开始了北美工厂的选址论证工作，欧洲工厂的选址投建工作亦取得积极进展。

三、公司 2023 年新产品投入较大，请问超高镍、钠电、磷酸锰铁锂的开发进展如何？

答：2023 年，公司 9 系及以上超高镍产品已在大圆柱电池大规模应用，全年出货近万吨，进一步夯实了公司在高镍领域的技术领先优势。公司的磷酸锰铁锂产品得到了国内外客户的高度重视，2023 年在保持出货第一的同时，公司还开发了三元掺混的 M6P 产品、锰铁比 7:3 的高容量产品，以及下一代固液一体工艺产品，并在车规动力电池上完成中试，2024 年有望在车用市场实现突破。公司钠电正极保持层状材料稳定量产的同时，还开发出行业领先的聚阴离子产品，并已经获得不同细分市场核心客户订单。前驱体方面，销量同比增长近 30%，同期配套完成海外客户产线认证。

四、公司在固态方向的开发进展如何？

答：2022年4月，公司已与卫蓝新能源签订战略合作协议，旨在半/全固态电池领域展开全面合作。目前，公司已成功开发多款适用于半/全固态电池的高镍/超高镍三元正极材料，其中半固态电池正极材料配套的电池产品已应用于终端客户1000公里超长续航车型，全固态电池正极材料获得行业头部客户充分认可。公司亦已完成多种固态电解质材料的开发，包括硫化物固态电解质、氧化物固态电解质、卤化物固态电解质等。同时，公司成功开发湿法、干电极制备固态电解质膜技术，已与海内外客户展开合作，并获得客户好评。

五、半固态和液态电池相比，对于正极材料的需求是否不一样？

答：半固态电池使用固液混合电解质，电解液含量占比5-10%，增加涂覆固态电解质。相比于传统液态锂电池，半固态电池安全性更好、能量密度更高、循环寿命更长、工作温度范围更宽。根据客户的需求，公司会对产品的相关性能进行优化和调整。

六、《通胀削减法案》最近有一些新的更新，请问现在看来对公司的限制情况如何？

答：2023年底，美国能源部在《通胀削减法案》基础上，进一步提出了受关注外国实体细则，根据条款原文及2024年3月份美国能源部官网解读，公司在韩国等海外自由贸易协定地区设立的子公司，可满足美国《通胀削减法案》税收抵免要求，使得公司在海外市场获得了更大的发展机会。韩国一期投产后，海外客户拜访数量和频次明显增加，韩国工厂审核节奏进一步加快。公司会更加坚定地推动全球化战略。

七、从近期的动力电池出货排产上看，三元的市场份额有进一步提升，公司是否有感受到三元市场继续回暖的迹象？

答：从市场机构统计数据来看，2024年一季度三元的装机量和占比有所上升。很多车企，特别是新势力车企新车型用的是三元电池。与铁锂电池相比，三元电池在性能上有许多优势，尤其是续航里程和低温性能。随着锂镍原材料降低，三元的性价比会提高。

《与会清单》

附件：《与会清单》

公司	公司
Keystone Investor	上海博笃投资管理有限公司
STANDARD CHARTERED BANK	富瑞金融集团香港有限公司
Aspex Management (HK) Limited	石家庄市京煌科技有限公司
Horizon Asset International (HK) Limited	上海赤懿投资管理有限公司
J.P.MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED	昆仑健康保险股份有限公司
MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED	安信证券资产管理有限公司
国家外汇管理局	恒生前海基金管理有限公司
安联投资有限公司	群益金鼎证券股份有限公司
彬元资本有限公司	上海赋格投资管理有限公司
汇华理财有限公司	财通证券资产管理有限公司
永富物产有限公司	上海泉上投资管理有限公司
大和证券株式会社	友谊时光科技股份有限公司
五矿证券有限公司	联创投资集团股份有限公司
华创证券有限责任公司	上海昶享资产管理有限公司
民生证券股份有限公司	前海方舟资产管理有限公司
华能贵诚信托有限公司	野村国际（香港）有限公司
上海金恩投资有限公司	西部利得基金管理有限公司
招商证券股份有限公司	野村东方国际证券有限公司
华夏金融租赁有限公司	湖南汉天资产管理有限公司
南华基金管理有限公司	平安科技（深圳）有限公司
浙商证券股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
长盛基金管理有限公司	紫金财产保险股份有限公司
瑞银证券有限责任公司	宁波震裕科技股份有限公司
财通证券股份有限公司	上海恒复投资管理有限公司
宝盈基金管理有限公司	四川蜀矿环锂科技有限公司
华福证券有限责任公司	中国银河证券股份有限公司
诺德基金管理有限公司	上海羿扬资产管理有限公司
平安证券股份有限公司	杭州乐趣投资管理有限公司
华安证券股份有限公司	深圳市兴海荣投资有限公司
天治基金管理有限公司	大家资产管理有限责任公司
国开证券股份有限公司	上海聚鸣投资管理有限公司
国金证券股份有限公司	永骥投资（上海）有限公司
光大证券股份有限公司	花旗环球金融亚洲有限公司
富国基金管理有限公司	国泰君安证券股份有限公司
东吴证券股份有限公司	杭州八柳资产管理有限公司
广发证券股份有限公司	惠升基金管理有限责任公司

上海贵源投资有限公司	北京磐泽资产管理有限公司
圆方资本管理有限公司	中信建投证券股份有限公司
太平资产管理有限公司	中邮人寿保险股份有限公司
申万宏源证券有限公司	南方基金管理股份有限公司
西部证券股份有限公司	上海坤阳资产管理有限公司
华泰证券股份有限公司	建信保险资产管理有限公司
招商基金管理有限公司	信达澳亚基金管理有限公司
大成基金管理有限公司	国泰财产保险有限责任公司
中信证券股份有限公司	东方财富证券股份有限公司
光大理财有限责任公司	华西基金管理有限责任公司
汇泉基金管理有限公司	深圳市天毅投资咨询有限公司
嘉合基金管理有限公司	深圳市国盈资本管理有限公司
华安基金管理有限公司	苏州鸿昱莱机电科技有限公司
东方证券股份有限公司	宁波高新区台裕科技有限公司
平安基金管理有限公司	金沙江资本（香港）有限公司
东北证券股份有限公司	汇添富基金管理股份有限公司
兴全基金管理有限公司	交银施罗德基金管理有限公司
天风证券股份有限公司	杭州锦成盛资产管理有限公司
泓德基金管理有限公司	深圳市沅盈资产管理有限公司
深圳乐中控股有限公司	荆门市格林美新材料有限公司
华夏基金管理有限公司	宜宾市天宜锂业科创有限公司
长安基金管理有限公司	广东博力威科技股份有限公司
中航信托股份有限公司	中国科技产业投资管理有限公司
德邦证券股份有限公司	法国巴黎投资管理亚洲有限公司
格林基金管理有限公司	华夏久盈资产管理有限责任公司
万联证券股份有限公司	上海混沌投资（集团）有限公司
东海证券股份有限公司	江苏第五公理投资管理有限公司
天惠投资有限责任公司	太和致远私募基金管理有限公司
建信理财有限责任公司	中国信达资产管理股份有限公司
凯基证券亚洲有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司
中英人寿保险有限公司	硅谷天堂产业集团股份有限公司
华西证券股份有限公司	上海慧琛私募基金管理有限公司
国盛证券有限责任公司	珠海格力金融投资管理有限公司
上海国理投资有限公司	青岛止定私募基金管理有限公司
平安资本有限责任公司	深圳前海亿阳投资管理有限公司
国联证券股份有限公司	惠理投资管理（上海）有限公司
中加基金管理有限公司	海南鸿盛私募基金管理有限公司
北京泽铭投资有限公司	北京盛曦投资管理有限责任公司
东兴基金管理有限公司	厦门象屿金象控股集团有限公司
中银资产管理有限公司	深圳进门财经科技股份有限公司
相聚资本管理有限公司	广州睿融私募基金管理有限公司
敦和资产管理有限公司	群益证券投资信托股份有限公司
博时基金管理有限公司	广东正圆私募基金管理有限公司

华金证券股份有限公司	成都观今私募基金管理有限公司
长江证券股份有限公司	国华兴益保险资产管理有限公司
开源证券股份有限公司	江苏沙钢集团投资控股有限公司
西南证券股份有限公司	上海秋阳予梁投资管理有限公司
国海证券股份有限公司	津联（天津）资产管理有限公司
山西证券股份有限公司	宁波东玛私募基金管理有限公司
华鑫证券有限责任公司	上海和谐汇一资产管理有限公司
财信证券股份有限公司	深圳市蓝桥投资控股集团有限公司
南京证券股份有限公司	深圳市金友创智资产管理有限公司
英大基金管理有限公司	上海申银万国证券研究所有限公司
兴业证券股份有限公司	张家港高竹私募基金管理有限公司
中泰证券股份有限公司	莫尼塔（上海）信息咨询有限公司
国信证券股份有限公司	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
海通证券股份有限公司	无锡汇鑫投资管理中心（有限合伙）
碧云资本管理有限公司	上海玖鹏投资管理中心（有限合伙）
新活力资本投资有限公司	北京博星股权投资中心（有限合伙）
新联合投资控股有限公司	精砚私募基金管理（广东）有限公司
深圳市红筹投资有限公司	上海国泰君安证券资产管理有限公司
海南棕榈湾投资有限公司	誉辉资本管理（北京）有限责任公司
深圳市鹏举投资有限公司	沈阳广益恒嘉私募基金管理有限公司
深圳市国晖投资有限公司	浙江萧山农村商业银行股份有限公司
太平洋证券股份有限公司	杭州新干懋业私募基金管理有限公司
中国人寿资产管理有限公司	昊泽致远（北京）投资管理有限公司
中国民生银行股份有限公司	鸿运私募基金管理（海南）有限公司
工银瑞信基金管理有限公司	逐光私募基金管理（海南）有限公司
北京中泽控股集团有限公司	上海盘京投资管理中心（有限合伙）
西藏青骊资产管理有限公司	上海晨燕投资管理中心（有限合伙）
中银国际证券股份有限公司	中信建投（国际）金融控股有限公司
高盛（亚洲）有限责任公司	上海丰仓股权投资基金管理有限公司
招商证券资产管理有限公司	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
创金合信基金管理有限公司	天风（上海）证券资产管理有限公司
北京诚盛投资管理有限公司	众亦为企业管理咨询（上海）有限公司
北京宏道投资管理有限公司	交银施罗德资产管理（香港）有限公司
圆信永丰基金管理有限公司	深圳市前海唐融资本投资管理有限公司
深圳中胤信弘投资有限公司	中国太平洋保险（集团）股份有限公司
上海森锦投资管理有限公司	内蒙古鄂尔多斯投资控股集团有限公司
北京凯读投资管理有限公司	广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司
北京江亿资本管理有限公司	百达世瑞（上海）私募基金管理有限公司
华泰联合证券有限责任公司	湖南中盈发展产业投资基金管理有限公司
北京霏达益峰科技有限公司	上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）
华润元大基金管理有限公司	红杉资本股权投资管理（天津）有限公司
长安国际信托股份有限公司	宁波三登投资管理合伙企业（有限合伙）
东方基金管理股份有限公司	上海钦沐资产管理合伙企业（有限合伙）

国新国证基金管理有限公司	广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司
上海禾其投资咨询有限公司	华宝（上海）股权投资基金管理有限公司
泰康资产管理有限责任公司	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
中国国际金融股份有限公司	光合未来私募基金管理（青岛）有限公司
上海世诚投资管理有限公司	上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）
上海大朴资产管理有限公司	深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司
四川国经资本控股有限公司	上海国赞私募基金管理合伙企业（有限合伙）
上海涌津投资管理有限公司	海南羊角私募基金管理合伙企业（有限合伙）
上海彤源投资发展有限公司	海南金泰晟私募基金管理合伙企业（有限合伙）
杭州凯昇投资管理有限公司	共青城润卿私募基金管理合伙企业（有限合伙）
郑州云杉投资管理有限公司	珠海横琴智合远见私募基金管理中心（有限合伙）
国华人寿保险股份有限公司	天时（天津）股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）
云南山海投资集团有限公司	