**证券代码：688005 证券简称：容百科技 编号：2025-004**

**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** | □特定对象调研□分析师会议  □媒体采访□业绩说明会  □新闻发布会□路演活动  □现场参观□一对一沟通  □券商策略会■其他投资者电话交流会 |
| **参与单位及人员** | 共162位机构投资者，详见附件 |
| **时间** | 2025年10月10日 |
| **地点** | 电话会 |
| **接待人员** | 董事长兼总裁白厚善、财务负责人杨扬、董事会秘书俞济芸。 |
| **核心要点**  **说明** | 公司非常支持商务部和海关总署发布的政策，公司将在政策法规允许范围内开展国内以及海外业务的经营。  公司在韩国忠州建有6万吨/年的三元正极产能和6000吨/年的前驱体产能。此外，公司在波兰的2.5万吨/年的三元正极产能也在紧锣密鼓的建设中，主要装备已经到达施工现场，预计明年上半年投产，主要生产高镍和中镍三元产品。  公司拥有众多行业头部客户，除了宁德时代、孚能科技、亿纬锂能等国内客户，海外客户开发也取得了重大进展，包括松下等日韩头部电芯厂以及北美客户。公司具备健全的海外客户结构，公司的海外产能能够在国内相关政策下正常运行并发挥作用，包括韩国产能和波兰产能，这些产能的稀缺性会进一步上升。  此外，公司注意到，国家对于整个新能源汽车及储能市场是有总体把握的，此次涉及到的相关出口管制产品有特定性能指标的三元前驱体、磷酸铁锂、负极材料等。公司在今年7月开始以全新的技术布局磷酸铁锂细分市场，产业化进程正在快速推进。将要出台的出口管制政策，不是禁止，目前海外同行也在积极开发磷酸铁锂等正极材料，在此背景下，公司会向政府主管部门申请出口许可，获取相应的支持。  全球锂电市场发展的确定性是比较强的，不仅仅是新能源汽车，尤其是最近储能的发展非常快。容百科技开发的磷酸铁锂不仅适用于动力市场，也同样适用于储能场景。现在AI产业带动了对电力的需求，对储能的需求会越来越大，公司目前开发的铁锂是可以用在储能领域的，尤其是高端储能市场。基于该政策背景，公司也会更加重视国内市场，我们相信只要我们的生产技术、工艺、制造成本和产品性能有充分的优势，国内市场也会发展的很好，对整体行业前景保持乐观。中国整体产业链是有竞争优势的，中国产品的出口形态预计向后端倾斜，整个发展的大趋势是不会改变的。 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **一、出口管制政策对于公司海外原材料采购等影响，该政策背景下是否有调整采购来源的应对措施？**  **答：**公司在韩国和波兰已布局三元正极材料产能，在韩国已建设6000吨/年的前驱体产线，同时中伟、华友、格林美等友商在印尼/摩洛哥的产能可以充分匹配公司生产需求。公司韩国基地产能应客户需求完成建设，正在逐步爬坡。  **二、管制范围对新材料如富锂锰基以及高镍、超高镍、固态等的限制如何？**  **答：**出口管制政策中，能量密度300Wh/kg以上的电芯主要针对超高镍、半固态和固态电池等，一般的三元正极材料电池及磷酸铁锂电池没有在管制范围内，容百目前主要产品在国内和海外销售都不受影响。  建议正向看待行业的发展，中国锂电、新能源汽车和储能产业链是有很大优势的，后端产品（电池、储能装备、电动汽车）出口没有受到限制，相应也会带动材料企业的发展。整个市场应该正面解读这个政策。  **三、公司的产品有多少会应用在超过300wh/kg的电池上？**  答：300瓦时/公斤的电池对外出口会受到政策限制，基本是超高镍、半固态或者固态电池。容百现在供应的主要电池，及其对应的产品，都不会受到限制，整个产业链是能够正常运行的。  **四、公司韩国工厂的进展情况如何？**  **答：**公司的韩国产能，是根据客户的需求匹配建设的，目前正处于产能逐步爬坡的阶段。  **五、公司的磷酸铁锂产品的开发节奏是怎样的？后续产品布局是针对哪个代系？富锂锰基的开发进展如何？**  **答：**容百科技的磷酸铁锂会以区别于传统技术的全新技术进入市场，不仅可应用于动力电池，也可应用于储能领域，尤其是高端储能市场。公司富锂锰基技术水平处于行业领先地位，容百科技将会是最快产业化的企业之一。 |
|  | 《与会清单》 |

**附件：《与会清单》**

|  |  |
| --- | --- |
| ARGA INVESTMENT MANAGEMENT, LP | 敦和资产管理有限公司 |
| BARNHILLCAPITALLIMITED | 方正富邦基金管理有限公司 |
| Citigroup Global Markets Asia Limited | 富安达基金管理有限公司 |
| E-House(China)AssetManagement(HK)Limited | 富敦投资管理(上海)有限公司 |
| MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED | 富瑞金融集团香港有限公司 |
| Sigmoid Management LP | 高盛(亚洲)有限责任公司 |
| SIPM INFORMATION TECHNOLOGY CORPORATIO | 工银安盛人寿保险有限公司 |
| 宝盈基金管理有限公司 | 光大保德信基金管理有限公司 |
| 北京超扬天辰科技有限公司 | 光大理财有限责任公司 |
| 北京诚盛投资管理有限公司 | 光大证券股份有限公司 |
| 北京鸿道投资管理有限责任公司 | 广东二十一世纪传媒股份有限公司 |
| 北京厚新投资管理有限公司 | 广东恒健投资控股有限公司 |
| 北京江亿资本管理有限公司 | 广东正圆私募基金管理有限公司 |
| 北京源乐晟资产管理有限公司 | 广发基金管理有限公司 |
| 北京泽铭投资有限公司 | 广发证券股份有限公司 |
| 北京中泽控股集团有限公司 | 硅谷天堂产业集团股份有限公司 |
| 彬元资本有限公司 | 国开证券股份有限公司 |
| 博时基金管理有限公司 | 国盛证券有限责任公司 |
| 博裕资本投资管理有限公司 | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 财通证券股份有限公司 | 国信证券股份有限公司 |
| 大家资产管理有限责任公司 | 国信证券股份有限公司 |
| 德邦基金管理有限公司 | 国长城资产管理股份有限公司湖南省分公司 |
| 第一创业证券股份有限公司 | 海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙) |
| 东北证券股份有限公司 | 海上汽恒旭投资管理有限公司 |
| 东方阿尔法基金管理有限公司 | 荷荷(北京)私募基金管理有限公司 |
| 东方证券股份有限公司 | 宏利投资管理(香港)有限公司 |
| 东吴证券股份有限公司 | 湖南八零后资产管理有限公司 |

|  |  |
| --- | --- |
| 花旗环球金融亚洲有限公司 | 深圳市国晖投资有限公司 |
| 华安基金管理有限公司 | 明亚基金管理有限责任公司 |
| 华安证券股份有限公司 | 摩根基金管理(中国)有限公司 |
| 华宝基金管理有限公司 | 南方基金管理股份有限公司 |
| 华福证券有限责任公司 | 磐泽资产管理(香港)有限公司 |
| 华能贵诚信托有限公司 | 鹏格斯资产管理有限公司 |
| 华润元大基金管理有限公司 | 群益国际控股有限公司上海代表处 |
| 华泰保兴基金管理有限公司 | 瑞银证券有限责任公司 |
| 华泰联合证券有限责任公司 | 三峡资本控股有限责任公司 |
| 华西基金管理有限责任公司 | 厦门象屿金象控股集团有限公司 |
| 华夏基金管理有限公司 | 上海禅龙资产管理有限公司 |
| 华夏基金管理有限公司 | 上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙) |
| 汇丰晋信基金管理有限公司 | 上海鼎赣投资发展有限公司 |
| 汇添富基金管理股份有限公司 | 上海度势投资有限公司 |
| 稷定私募基金管理（上海）有限公司 | 上海光合未来私募基金管理有限公司 |
| 嘉实基金管理有限公司 | 上海国际信托有限公司 |
| 建信基金管理有限责任公司 | 上海禾其投资咨询有限公司 |
| 建信理财有限责任公司 | 上海健顺投资管理有限公司 |
| 江又达(深圳)私券证券基金管理有限公司 | 上海麦顿投资咨询有限公司 |
| 交银人寿保险有限公司 | 上海名禹资产管理有限公司 |
| 金鹰基金管理有限公司 | 上海明河投资管理有限公司 |
| 金元顺安基金管理有限公司 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |
| 君义振华(北京)管理咨询有限公司 | 上海申银万国证券研究所有限公司 |
| 开源证券股份有限公司 | 上海蔚来汽车有限公司 |
| 蓝海启程(北京)投资管理有限公司 | 上海甬兴证券资产管理有限公司 |
| 民生证券股份有限公司 | 申万宏源证券资产管理有限公司 |
| 深圳前海君安资产管理有限公司 | 深圳创富兆业金融管理有限公司 |
| 深圳前海鑫天瑜资本管理有限公司 | 深圳量度资本投资管理有限公司 |
| 深圳乾锦豪私募证券基金管理有限公司 | 深圳市凯丰投资管理有限公司 |

|  |  |
| --- | --- |
| 深圳市坤厚私募证券投资基金管理有限公司 | 圆信永丰基金管理有限公司 |
| 深圳市尚诚资产管理有限责任公司 | 粤佛私募基金管理(武汉)有限公司 |
| 深圳中胤信弘投资有限公司 | 张家港高竹私募基金管理有限公司 |
| 沈阳广益恒嘉私募基金管理有限公司 | 长城财富保险资产管理股份有限公司 |
| 世纪证券有限责任公司 | 长江养老保险股份有限公司 |
| 苏州鸿昱莱机电科技有限公司 | 长江证券股份有限公司 |
| 太平洋证券股份有限公司 | 招商基金管理有限公司 |
| 天惠投资有限责任公司 | 招商证券股份有限公司 |
| 天治基金管理有限公司 | 浙江农村商业联合银行股份有限公司 |
| 武汉证国私募基金管理有限公司 | 浙商证券股份有限公司 |
| 西部利得基金管理有限公司 | 浙商中拓集团股份有限公司 |
| 西部长江企业管理(重庆)有限公司 | 中国国际金融股份有限公司 |
| 西部证券股份有限公司 | 中国平安保险(集团)股份有限公司 |
| 西藏合众易晟投资管理有限责任公司 | 中国平安人寿保险股份有限公司 |
| 湘财基金管理有限公司 | 中国人保资产管理有限公司 |
| 信达澳亚基金管理有限公司 | 中国投资有限责任公司 |
| 兴业经济研究咨询股份有限公司 | 中国信达资产管理股份有限公司 |
| 兴业证券股份有限公司 | 中泰证券股份有限公司 |
| 玄卜投资(上海)有限公司 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 阳光保险集团股份有限公司 | 中信证券股份有限公司 |
| 野村东方国际证券有限公司 | 中银国际证券股份有限公司 |
| 银河基金管理有限公司 | 中银基金管理有限公司 |
| 盈峰资本管理有限公司 | 中英人寿保险有限公司 |
| 永赢基金管理有限公司 | 中邮人寿保险股份有限公司 |
| 甬兴证券有限公司 | 中邮证券有限责任公司 |
| 元昊资本有限公司 | 逐光私募基金管理(海南)有限公司 |