

证券代码：300477

证券简称：合纵科技

北京合纵科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220428-01

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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
参与单位名称 及人员姓名	汇添富基金、南方基金、海富通基金、嘉合基金、人保资产、新华资产、中再资产、前海人寿保险、中信证券、广发证券、长江证券、华安证券、开源证券、东方财富、Samsung Asset Management、华杉投资、途灵资产、硅谷天堂、丰岭资本、胤胜资产、南土资产、宏羽投资、津圆资产、惠通基金
时间	2022-04-27、2022-04-28
地点	电话会议
上市公司 接待人员姓名	董事长：刘泽刚先生 董事、副总经理、董事会秘书：张舒先生 湖南雅城研究院院长：丁建华先生
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>一、经营情况概述：</p> <p>2021年，公司实现营业收入 24.31 亿元，较上年同期增长 87.03%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.06 亿元，扭亏为盈。其中，锂电板块营业收入 11.04 亿、同比增长 96.88%，营业收入占比达到 45%。</p> <p>2021 年报告期内，公司主要开展工作如下：</p> <p>1、加快磷酸铁产能扩张。目前已实现磷酸铁 6 万吨/年产能，并启动宁乡新建 5 万吨/年项目及瓮安 30 万吨/年一期年产 10 万吨磷酸铁项目。</p> <p>2、加快下游客户认证，深化产业链合作。新产线产品完成比亚迪、国轩高科、四川锂源、北大先行、圣钒科技、湖南裕能等下游客</p>

户认证及批量供货。同时，引入华友钴业、华友控股等行业头部企业成为湖南雅城股东，为公司后续锂电前驱体产品国内外市场开拓打下坚实基础。

3、增加研发投入，储备新技术。2021年研发投入约8000万元，同比增长24.41%；研发人员数量增至294人，同比增长35%。锂电板块增加磷酸铁制备新工艺的研究，以及新型钴盐、高电压三氧化二钴等产品的开发；电力板块进行技改降本并进行新产品研发。

4、拓展销售渠道，拓宽电力板块增长点。2021年，公司依托现有的技术实力、核心产品和市场团队，加大向终端用户、国际市场和行业客户延伸，报告期内，用户项目及EPC项目占比进一步提升。

2022年一季报公司营业收入和净利润继续保持增长，其中锂电板块实现营业收入4.80亿，同比增长93%，占总营收比例提升至69%，实现净利润1.12亿。我们预计2022年锂电板块营业收入有望首次超过电力板块，公司新能源业务转型取得初步成功。

二、交流环节纪要：

1、公司如何规划磷酸铁业务的后续发展？如何搭建产业链生态以保持公司磷酸铁业务在行业中的优势？

答：公司目前主要从以下三个方面持续加码磷酸铁业务。一是顺势而为，持续加速扩产，并根据下游需求情况动态调整扩产计划，维持在磷酸铁行业中现有的市占率，巩固行业头部地位的同时保持产能的安全性。二是布局上游冶炼环节，实现产业链一体化，以降低原材料价格波动对我司可能造成的影响，同时实现提质降本。三是深度绑定下游客户，积极拓展海外客户。四是进一步提升研发能力，优化生产模式。

2、湖南雅城目前有哪些在研发的新产品？进展如何？公司生产和技术优势体现在哪些方面？

答：公司目前正就磷酸锰铁锂前驱体、新型钴盐在内的多个新产品进行研发和技术储备，多个产品已送样至下游客户并进入产品认证阶段。

今年公司技术研发水平取得了较大突破，新型磷酸铁产品各项指标进一步优化，客户反馈良好。最新的产品生产及开发模式能够灵活满足多客户需求，模块化生产提升生产效率，产业可复制能力及可复制速度行业领先，并且已探索连续性生产。

3、请问本轮疫情是否对湖南雅城生产经营产生重大影响？

答：本轮疫情对我国整个新能源产业有一定影响，但就湖南雅城而言影响十分有限，主要原因一是湖南雅城所在地长沙宁乡尚未出现疫情；二是公司此前已为应对疫情做了充分的准备工作，为降低今年遭受疫情影响，已于 2021 年底加强原材料储备；三是虽然当前宁乡疫情防治力度较大，但物流没有中断，高速公路口接车消毒即可。截至目前，湖南雅城第一季度达产率已超过年度计划，原辅材料库存充足，生产经营状态良好。

4、请问公司如何看待当前磷酸铁价格？对后期价格走势作何展望？

答：从去年以来磷酸铁价格持续上涨，目前维持高位。一方面是由于下游磷酸铁锂需求快速增长带动磷酸铁需求爆发，同时磷酸铁的扩产周期慢于磷酸铁锂，导致磷酸铁供不应求造成价格上涨。另一方面是由于去年上游黄磷限产等导致磷酸价格走高，目前磷酸盐价格亦有上涨趋势，即原材料价格上涨带动磷酸铁价格上涨。当前多家磷化工、铁锂企业在布局磷酸铁，但是根据现有供需格局，全年对磷酸铁价格仍然保持乐观。

5、目前贵州雅友项目进展如何？

答：贵州项目目前正全力加速推进，一期项目将形成 10 万吨磷酸铁产能，二期将形成 20 万吨磷酸铁产能及配套磷化工产能。

6、电力板块业务情况如何？后续作何规划？

答：公司电力板块业务前两年出现一定下滑，但去年订单已恢复正常水平，盈利能力较弱的原因在于去年原材料价格上涨较快，今年订单额预计会保持增长。

在继续大力发展锂电板块业务的同时，公司会继续发力传统电

	<p>力板块业务，尤其在电力设备数字化、一二次融合等领域加大研发投入。电力板块依然是很大的市场，随着我国电力系统结构变化，传统电网具有大量改造升级的需求，另外根据已公布的相关规划，国内两大电网公司总投资在未来5年会创历史新高，对公司来说依然具有较大的潜在增长空间。</p> <p>除传统配电设备业务外，公司依托电力领域的深厚积累及客户资源，积极布局新能源市场，去年已新成立智慧能源事业部。此外，公司还发展EPC业务，给客户提供设计、采购、施工一揽子综合服务。</p>
附件清单	无
日期	2022年4月28日