

证券代码：688184

证券简称：帕瓦股份

浙江帕瓦新能源股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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 checked="" 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	2023年3月3日下午（路演）巨化卓正 董鑫；锐煊投资 王晨斌；中通投资 陈拥军；浙江金控 谭晨；万家基金 王立晟；南华基金 蔡峰 2023年3月7日上午（调研）长江证券 叶之楠、喻亨一、王筱茜、肖百桓；中庚基金 吕佩瑾 2023年3月13日上午（路演）申万宏源证券 朱栋 2023年3月13日下午（路演）招商证券 陈宇超、西部证券 曾俊晖、华福证券 游宝来
时间	2023.3.3-2023.3.13
地点	绍兴、上海
上市公司接待人 员姓名	副总经理、董事会秘书 徐琥 证券事务代表 卓莉丽 投资者关系管理部部长 赵婷婷 战略管理部部长 陈猛 证券事务高级专员 黄益芳
投资者关系活动主要内容摘要	
主要交流问题及回复如下： 1、公司2022年的经营业绩情况？ 公司已发布2022年度业绩快报，报告期内，实现营业收入165,625.51万元，同比增长91.21%；实现归属于母公司股东的净利润14,793.90万元，同比增长77.05%；实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润11,072.86	

万元，同比增长 48.52%。报告期末，公司总资产 411,024.83 万元，较报告期初增长 104.14%；归属于母公司股东的所有者权益 312,525.93 万元，较报告期初增长 126.11%。整体上，公司保持了较快的增长势头和发展趋势。

2、公司高电压产品的技术优势，及壁垒？

公司的 4.4V 高电压产品，是一种特殊结构的单晶材料，其特殊性在于综合运用了核壳结构、浓度梯度、四元掺杂等方面的专利技术。首先，相较于晶的二次球，单晶是一次颗粒，具备更好的热稳定性，更适合高电压；其次，公司研发、设计、生产的特殊结构的单晶材料，相比普通结构的单晶，在结构稳定性、材料安全性有进一步提升，因此，更具备未来高电压方向的发展前景。其中，公司核壳结构的相关专利于 2019 年 7 月在行业内率先获得授权，浓度梯度、四元掺杂的相关专利于 2021 年 4 月获得授权，公司在该技术路线上拥有完整的专利族。

3、单晶材料相对多晶的优势？

单晶材料是一次颗粒，各向同性体积变化，而多晶是一次颗粒团聚的二次球，相对而言是各向异性体积变化。因此，从结构的角度，单晶材料结构稳定，不易出现微裂纹，且表面较为光滑，与包覆导电剂可以较好接触，同时晶体内部晶格缺陷较少，有利于锂离子的运动，而多晶材料则加工性能相对较差，辊压更容易发生变形和破碎；从稳定性的角度，单晶材料构造密实，相对多晶，具有更强的抗体积收缩与膨胀的能力，热稳定性更好；再次，从循环性能的角度，单晶材料也在循环寿命方面具有一定的优势。

4、公司目前的专利授予情况？

公司高度重视知识产权保护和自主技术开发。截至 2023 年初，公司已获

授权发明专利 60 项、实用新型专利 31 项，涉及覆盖了技术、工艺、装备等全业务流程，形成了完善的自主知识产权体系。

5、公司目前的产能，及未来 IPO 募投产能的投放情况？

截至 2022 年底，公司年产能为 2.5 万吨。公司 IPO 募投年产 4 万吨三元前驱体项目分为两期实施，其中，一期年产 2.5 万吨三元前驱体项目已于 2022 年 8 月开始建设，部署在浙江省诸暨市；二期年产 1.5 万吨三元前驱体项目已于 2022 年 12 月底开始建设，部署在浙江省兰溪市。目前尚未出现影响建设进度的因素。

6、公司 IPO 募投项目的单吨投资额情况？

公司 IPO 募投项目的单吨投资额约为 3 万元/吨，略高于同行一般水平，主要因为单晶产线比多晶产线要多一套装置。相应的，生产单晶的装备可以生产多晶，而生产多晶的装备并不能反过来生产单晶。多晶产线需要生产单晶的话，需要技改、调整。

7、公司对上游原材料的采购模式？

公司采购的原材料主要为硫酸钴、硫酸镍、硫酸锰等，目前主要结合销售订单、生产计划、原材料市场价格波动、运输周期等情况，一般采取“安全库存+适当备货”的采购模式。

8、公司去年的主要下游客户情况，及出货的产品结构？

2022 年，公司下游主要客户有四家：一是厦钨新能，从上半年开始批量供货 7 系单晶 4.4V 高电压产品，该产品占比显著提升，占公司全年出货量比重已超过 30%；二是邦普，供货主要是 5 系单晶 4.35V 产品，受限于产能，目前仍不能完全满足邦普的订单需求，后续随着产能的释放、提升，也会加大对邦

普的出货；三是长远锂科，下半年已完成产品、产线认证，开始供货 NCM811，是高镍二次球的多晶产品，2023 年也将进一步加强合作；四是巴斯夫-杉杉，供货主要集中在单晶高镍产品。

9、公司与宁德时代的合作情况？

宁德时代是公司的股东，系 2021 年 6 月公司第七次增加股本时，通过宜宾晨道认购、入股。宜宾晨道目前持有公司股票数量 362.82 万股，占公司股本总数 2.70%，锁定期为自取得股份之日起 36 个月。同时，宁德时代也是公司的客户，公司主要向其控股的宁波邦普、湖南邦普、宜昌邦普供应 5 系单晶产品。

10、公司往下游客户有无出海的计划？

公司与巴斯夫-杉杉有较好的合作基础，目前双方处于产品碳足迹的认证阶段。今年以来，欧洲新能源汽车的销量情况及渗透率趋势还是比较喜人。未来随着碳足迹认证的完成，双方将进一步构建更深层次的商业壁垒，这将为今后可能的出海打下基础。

11、公司在行业一体化方向上有无布局？

随着公司产能的快速扩张，公司也高度重视在产业链一体化方向上的战略布局。一方面，公司于 2022 年 11 月在浙江省兰溪市以参股的形式设立了兰溪博观循环科技有限公司，该公司将布局精炼环节及电池循环回收的业务；另一方面，公司于 2023 年 1 月在浙江省兰溪市成立了浙江帕瓦供应链管理有限公司，该公司将聚焦上游资源品的贸易。这些举措，将有助于进一步加强公司在一体化方向上的竞争力。

附件清单（如有）

/

风险提示

- 1、以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证；敬请广大投资者注意投资风险。
- 2、因疫情防控，若开展线上电话会议，参会人员为电话接入，接入名单由电话会议组织方提供，公司无法核实名单真实性，敬请广大投资者注意投资风险。