

证券代码：300438

证券简称：鹏辉能源

## 广州鹏辉能源科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：PH20230713

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（投资者电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	中信证券 贾玉潇，嘉实基金 谢泽林，国泰君安 石岩，浙商证券 黄华栋等 227 人
时间	2023 年 7 月 12 日、2023 年 7 月 13 日
地点	广州鹏辉能源科技股份有限公司会议室
上市公司参与人员姓名	董事会秘书：鲁宏力先生 证券事务代表：刘小林先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>交流的主要内容如下：</p> <p><b>1、公司目前主要储能产品在海外终端应用市场情况如何？</b></p> <p>答：公司户储电芯绝大部分应用场景在海外，工商业储能在海外有出货，量还不大，但目前海外也开始兴起，大储目前已送样给欧美大客户，预计年底或明年初有收获。在南非市场进展不错，户储已经卖得很好，大储近期估计也会有收获。</p> <p><b>2、工商业储能客户分布情况如何？</b></p> <p>答：一般峰谷差价大于 7 毛的地方用户上工商储能都是很好的选择，包括广东、浙江、江苏、山东等地，还有河南的峰谷差价也差不多了。以后预计会越来越多。</p> <p><b>3、工商业储能的出货目标？</b></p> <p>答：工商业虽然下半年刚开始，但我们感觉需求势头很猛，我们下半年内部争取目标是 1-2GWh，希望做到这个出货量。</p> <p><b>4、技术方面，公司做的工商业储能产品是什么形式？是标准柜</b></p>

吗？

答：我们有标准柜，做集装箱也可以做，但集装箱就稍微占地方，需要企业有比较大的场地。我们标准柜是即插即用的，非常方便。

**5、今年储能成本在下降，峰谷电价差距在拉大，工商业储能经济性在提升，我们测算下来工商业储能 IRR 是什么情况？**

答：很多地方 IRR 在 10% 几，回收期不到 5 年。如果加上财政补贴，IRR 会更高，回收期会更短。

**6、很多企业去做户储，加剧了行业竞争，怎么看工商业储能的竞争格局？**

答：要说竞争格局，工商储能和新能源汽车动力电池完全不一样，新能源车动力电池最早 100 多家厂商，洗牌后现在还有 30 来家，对应下游客户比较集中，为数不多的大车厂，动力电池方面差不多是赢家通吃的格局了，宁德时代和比亚迪占了绝大部分市场份额。但工商业储能不一样，面对的是千家万户（工商业户），更有可能做出差异化和品牌，竞争的核心是技术包括电芯技术，渠道建设也很重要。

**7、工商业和大储的 PCS 有较大区别吗？**

答：有的，标准柜的 PCS 是 50 千瓦或 100 千瓦，大型储能集装箱 PCS 是 MW 级的。

**8、公司工商业储能的液冷技术如何？**

答：我们目前工商业储能柜里有电池包，每个电池包里面可以做液冷控制。行业是控制在 5 度以内，我们可以控制在 3 度以内，使得我们电芯使用环节更好。由于电池是自己生产的，我们对电池性能比较熟悉，是我们的优势。

**9、公司做工商业储能，自己做的是电芯，还有集成工作，那么在液冷可以做到这么好的效果，是设计能力还是电池管理有独特技术？**

答：第一是电池管理，第二是整体策略。

**10、目前动力电池进展？**

答：又开发了一个新客户北京汽车制造厂，有两款微型面包车搭配公司动力电池包（带电量 41 度电左右）近期上了工信部公告目录。

	<p>预计下半年开始批量交货。</p> <p><b>11、公司消费电池情况如何？</b></p> <p>答：公司消费电池产品种类齐全，应用领域广泛，能提供高度定制化的产品和服务，近几年消费电池业务发展平稳。</p> <p><b>12、公司钠离子电池产品情况如何？</b></p> <p>答：产品研发方面，公司钠离子电池产品中的层状氧化物和聚阴离子技术路线都在迭代，无负极材料产品路线也在优化。公司还做聚阴离子正极材料，现在具备批量生产能力。目前来看，钠离子电池的问题是成本相对铁锂没有明显优势，行业也在努力降本，但有一个就是正极和电解液降本相对比较容易些，但硬碳负极降本比较难一些，比石墨贵很多，还有很大降本空间。如果钠电比铁锂有明显优势，预计会有较大规模应用，今年的量没有预期那么大，我们下半年也会有一定出货，是有客户订单的，但量预计不会太大。</p> <p>公司储能和动力客户都在测试，包括户储和便携式、通信基站都在测试，还有大储能。循环的话，也是不错的，我们聚阴离子体系的可以做 6000 次以上，用于储能基本没问题。如果测试时间进一步延长，乐观估计循环次数还会进一步提升。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 7 月 12 日、2023 年 7 月 13 日