

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：2023-010

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	参与帕瓦股份 2023 年第三季度业绩说明会的投资者
时间	2023.11.6
地点	上海证券交易所上证路演中心 ( <a href="https://roadshow.sseinfo.com/">https://roadshow.sseinfo.com/</a> )
上市公司接待人 员姓名	董事长、总经理、首席科学家 张宝 独立董事 邓超 副总经理、财务总监 袁建军 副总经理、董事会秘书 徐琥
<b>投资者关系活动主要内容摘要</b>	
<p>主要交流问题及回复如下：</p> <p>1、公司目前的出货结构有什么变化？</p> <p>上半年在行业承压的背景下，短期公司单晶型 NCM7 系 4.4V、4.45V 超高电压产品出货有所放缓，6 月份以来改善明显，出货结构逐渐优化，截至三季报，该系列产品出货占比已基本回到去年全年水平。</p> <p>2、三季报营业收入下降的原因是什么？</p> <p>前三季度，尤其上半年，上游原材料价格大幅下行，带动公司产品出货价格下降，下游客户短期采购意愿下降，行业进入去库存状态，虽然三季度公司</p>	

出货量环比实现 20%以上增长，但综合前三季度，营业收入依然同比下滑。

### **3、公司单吨净利润下滑的原因是什么？**

虽然三季度公司出货量环比改善、出货结构实现优化，但上游原材料价格下行导致的公司采购和销售价格偶发性错配的影响依然存在，致使毛利率下滑，叠加营业收入同比下降的影响，致使相关利润指标同比下滑。

### **4、2023 年第三季度业绩为何出现下滑？**

报告期内，公司产品出货结构优化，前三季度单晶型 NCM7 系超高电压产品出货占比基本回到去年全年水平，但上游原材料价格下行导致的公司采购和销售价格偶发性错配的影响依然存在，致使第三季度毛利率下滑，叠加营业收入同比下降的影响，致使第三季度业绩出现下滑。

### **5、公司在钠离子电池材料方向的进展如何？**

公司高度重视钠离子方向的研究，在钠离子电池正极材料前驱体方向前瞻布局，相关专利已于 2022 年 8 月份完成授权。截至三季报，公司已向中科海钠实现铜基四元产品、铁基三元产品的批量出货，向厦钨新能完成数十吨级铁基三元前驱体的批量出货，在钠离子电池正极材料前驱体产品上进展顺利。

### **6、可否介绍下公司与目前下游客户的合作情况？**

锂电方面，公司与厦钨新能继续深化合作，推动在单晶型超高电压材料上的迭代、领跑；与广东邦普升级合作产品，由单晶型 NCM5 系产品升级为单晶型 NCM6 系 4.35V 高电压产品；与长远锂科构建战略关系，着力推动多晶型高镍、超高镍产品的验证与出货；与巴斯夫杉杉推动完成碳足迹认证，供货节奏逐渐恢复；与贝特瑞成功建立出货关系，下游客户结构进一步完善。钠电方面，公司已向中科海钠实现铜基四元产品、铁基三元产品的批量出货，向厦钨新能完

成数十吨级铁基三元前驱体的批量出货，钠电新产品研发、合作进展顺利。

**7、请问公司募投项目的建设情况怎样？**

公司 IPO 募投一期年产 2.5 万吨三元前驱体项目部署于浙江诸暨，已于今年 6 月 30 日成功点火试车，目前处于调试、爬坡阶段；IPO 募投二期年产 1.5 万吨三元前驱体项目部署于浙江兰溪，目前仍在建设过程中。未来随着市场需求的回暖，公司产能扩大后生产制造的规模效应有望得到体现。

**8、在市场竞争加剧的情况下，请问公司未来的发展战略？**

发展战略上，公司上市后，紧扣新能源电池材料主赛道，一方面积极推进横向一体化，包括锂电方面瞄准高端动力电池的发展方向，推动单晶型、高镍、超高电压技术路径的进步，钠电方面快速推进铜基四元、铁基三元的中试到量产，挖掘储能电池、小动力电池的市场空间，此外还加大投入、积极布局半固态/固态电池材料等相关领域的研究和孵化；另一方面适时推进纵向一体化，包括参股产业链上游相关公司，布局资源品精炼、废旧电池循环利用等赛道，并设立供应链子公司，加强对上游原材料资源的对接、合作。

**9、厦钨新能是公司目前的第一大客户吗？公司主要为厦钨新能提供哪些产品？**

厦钨新能目前是公司的第一大客户，公司主要提供单晶型 NCM 5-7 系的高电压、超高电压锂电正极三元前驱体产品，及钠电铁基三元前驱体产品。

<p>附件清单（如有）</p>	<p>/</p>
<p>风险提示</p>	<p>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。</p>

	<p>2、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。</p>
--	--