

容百科技 公司及高管接待机构调研情况表

调研日期	2019-9-17	调研时间	11:50-12:30
接待人姓名	陈兆华	接待人职务	董事兼董事会秘书
来访人姓名	Di Zhou Veronica Zhang Anna Chenye Ernie Ortiz Ryoichi Hayashi Lewis Yang Mark Newman Steve Chen Dennis Cheng Kit Wong Rictoria Mio	来访人单位	Thornburg Investment Management Van Eck Associates Corporation Harvest Global Investment Waratah Capital Mackenzie Investments Asia Limited Snowlake Capital Bernstein Robeco
调研形式	<input type="checkbox"/> 公司现场接待 <input checked="" type="checkbox"/> 电话接待 <input type="checkbox"/> 其他场所接待 <input type="checkbox"/> 公开说明会 <input type="checkbox"/> 定期报告说明会 <input type="checkbox"/> 重要公告说明会		
序号	调研内容记录		
1	<p>问：简述公司基本情况及产品的应用领域</p> <p>答：容百科技成立于 2014 年 9 月，是一家主要从事锂电池正极材料及其前驱体的研发、生产和销售的高新技术企业，主要产品包括 NCM523、NCM622、NCM811、NCA 等系列三元正极材料及其前驱体。股票简称：容百科技，代码 688005。</p> <p>主要应用于锂电池：动力电池，以及少量应用于 3C 领域和储能。</p>		
2	<p>问：您预计中国电动车市场大概什么时候大规模应用 811 电池？</p> <p>答：NCM811 电池大量应用于动力汽车的时间，受政府政策、电池企业产品推出进度、未来技术发展方向等方面的影响。但在现有技术体系中，高镍三元是最可行的商业化方案，三元正极高镍化趋势明朗。</p> <p>NCM811 作为高镍三元正极材料的新一代产品，预计将具有更加广阔的应用与更加快速增长。2017 年开始，随着电芯技术的不断进步、大企业的持续研发投入，公司等少数厂商陆续实现了 NCM811 的量产。国内主要圆柱电池企业，如比克动力、天津力神、福斯特、德朗能等陆续进入 811 电池量产阶段，未来随着设备自动化程度逐渐提高、生产环境管控能力逐步加强，预计 2019 年 NCM811 正极材料及相关电池产品占比将大幅提升。</p>		

3	<p>问：公司前五大客户情况？</p> <p>答：2018 年排名前五先后为：力神、比克、CATL 宁德时代、比亚迪、ATL；今年以公司公告为准吧</p>
4	<p>问：未来正极材料价格走势判断</p> <p>答：未来正极材料价格的变化，受市场供求关系变化、产品工艺复杂程度等方面因素的影响，并直接受碳酸锂、硫酸钴等上游原材料市场价格的影响。</p> <p>公司产品售价主要遵循“材料成本+加工利润”的成本加成定价原则，原材料成本主要根据各类原材料的近期市场价格所确定。加工利润则主要由产品工序及工艺复杂程度，以及公司在产品创新、生产工艺改进、采购优化以及公司品牌等方面价值所决定。</p>
5	<p>问：容百主要竞争优势体现在？</p> <p>答：自主创新、国际领先的核心技术优势；科技创新能力突出的研发体系优势；定位先发、深入合作的客户资源优势；自主设计先进工艺装备的装备能力优势；掌握绿色经济核心技术的产业布局优势</p>