

证券代码：688388

证券简称：嘉元科技

## 广东嘉元科技股份有限公司投资者关系活动记录表

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
参与活动单位名称	通过上证路演中心网络文字互动方式参与公司 2024 年第三季度业绩说明会的投资者
时间	2024 年 11 月 19 日（周二）上午 11:00~12:00
地点	上海证券交易所上证路演中心 (网址： <a href="https://roadshow.sseinfo.com/">https://roadshow.sseinfo.com/</a> )
上市公司接待人员姓名	董事长：廖平元先生； 董事、总裁（总经理）：杨剑文先生； 董事会秘书、副总裁：李恒宏先生； 财务负责人：廖国颂先生； 总工程师：王俊锋先生； 独立董事兼审计委员会主任委员：廖朝理先生； 证券事务代表：杜京宣； 财务部、证券投资部等相关工作人员。
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者关系活动的主要内容如下：</b></p> <p>公司 2024 年第三季度业绩说明会在上证路演中心采取网络文字互动问答的形式，公司参会人员就投资者关注的问题给予解答，帮助投资者更全面地了解公司 2024 年第三季度经营成果及财务状况，公司参会人员在会议过程中遵循了投资者关系管理规定、上市公司信息披露等规定。</p> <p><b>投资者提出的问题及公司回复情况：</b></p> <p>一、请问公司业绩营收增长，净利润下降有哪些原因？</p>

回复：尊敬的投资者，您好！公司业绩出现增收不增利的原因主要系加工费下降、铜价大幅上涨、客户结算账期延长导致应收账款坏账计提增加及受客户订单影响产能利用率较上年同期下降造成单位成本增加等因素影响。感谢您的关注！

## 二、公司有何办法应对毛利率下滑的风险？

回复：尊敬的投资者，您好！公司深入开展“开源节流，降本增效”行动，在工程建设、原材料采购、生产工艺优化改进等方面开展了多项细化工作，优化内部管理，努力降低运营成本。同时公司持续加大研发投入，适时迎合客户需求推出高附加值的产品，提升公司产品的竞争力。此外，公司将不断强化市场营销，持续深化现有客户商务合作，同时积极开拓新的优质客户资源，提高高端铜箔市场产品影响，并加强国际市场开发，积极拓展潜在客户和海外市场。感谢您的关注！

三、1、关注到11月9日，中国电子材料行业协会电子铜箔分会发布合理调整铜箔价格倡议书。倡议书表明目前铜箔内卷严重，产品价格持续大幅低于行业平均成本。为防止恶性竞争，倡议要合理调整铜箔产品价格。请问近期公司在铜箔定价端与下游客户的交流进展。2、上周五公布的出口退税政策减少，对铜行业产能，铜箔价格等的短、长期影响。谢谢

回复：尊敬的投资者，您好！

1、公司正在积极与下游客户协商中；

2、公司出口业务占营收比例较低，出口退税政策减少对公司影响不大。

感谢您对公司的关注！

四、请问各位领导对锂电铜箔加工费未来价格走势如何判断，贵司有哪些措施应对加工费价格变动带来的风险？

回复：尊敬的投资者，您好！目前锂电铜箔加工费已经进入底部，部分产品加工费已有所回升。下游客户对铜箔产品的性能要求不断提高，公司通过不断优化产品结构，提供高抗拉高延等高技术产品，价格高于市场普通铜箔产品，从而提升整体加工费水平；同时积极开拓海外客户，推进与海外知名头部客户达成战略合作，通过“区港联动”“海铁联运”模式出口铜箔，进一步推动铜箔产品的国际化销售。感谢您的关注！

五、尊敬的领导，上午好！作为中小投资者，有以下问题：

1、可视化三季报显示，公司业绩较去年同期增收不增利并出现亏损，毛利率持续下滑，经营和投资性现金流告负，能否分析一下原因？未来如何应对财务压力增大带来的风险？2、公司发行12亿可转债尚有9.784亿元未实现转股，还有2年多就要到期，后期将如何推进转股？3、目前转债溢价率还是很高，在何种情形下会考虑下修？

回复：尊敬的投资者，您好！

1、公司业绩出现增收不增利的原因主要系加工费下降、铜价大幅上涨、客户结算账期延长导致应收账款坏账计提增加及受客户订单影响产能利用率较上年同期下降造成单位成本增加等因素影响；公司经营活动产生的现金流量净额变动原因，主要系兑付到期银行承兑汇票增加、存货较同期增加、客户结算账期延长使得经营现金流入时间延迟所致；公司投资活动产生的现金流量净额变动原因，主要系报告期内支付保证金及新增大额存单、理财所致。

面对铜箔行业竞争加剧的经营局面，公司深入开展“开源节流，降本增效”行动，在工程建设、原材料采购、生产工艺优化改进等方面开展了多项细化工作，优化内部管理，努力降低运营成本。同时公司持续加大研发投入，适时迎合客户需求推出高附加值的产品，提升公司产品的竞争力。公司将不断强化市场营销，

持续深化现有客户商务合作，同时积极开拓新的优质客户资源，提高高端铜箔市场产品影响，并加强国际市场开发，积极拓展潜在客户和海外市场。

2、公司董事会和管理层将会紧密围绕公司战略和经营目标，积极推动可转债转股。目前公司生产经营正常，现金流稳健，资信情况良好，具备较强的偿还能力。在可转债存续期间，公司持续做好经营管理夯实转股基础，做好生产经营管理，积极推进战略落地，加强市场沟通，进一步提升市场对公司价值的认同，维护广大投资者利益。

3、公司股价受宏观经济、市场情绪、所在的行业发展、公司业绩等多种因素影响，当前公司股价未能正确体现公司长远发展的内在价值，公司将持续做好经营管理工作，增强核心竞争力，努力实现更好的业绩回报股东。

感谢您的关注！

**六、公司目前经营情况对比同行如何，是否有市值管理相关计划？**

回复：尊敬的投资者，您好！目前，公司经营情况良好，产能和市场占有率处于国内锂电铜箔行业第一梯队。公司一直非常重视市值管理相关工作，并密切关注相关政策，推动相关市值管理工作，持续提升信息披露水平，积极参与投资者沟通交流，及时向资本市场传递公司价值。感谢您的关注！

**七、公司募投项目进展情况如何？预计何时完成？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司正在按计划推进募投项目建设工作，具体进展情况请您以公司披露的公告信息为准。感谢您的关注！

**八、想请教公司对产能出清和行业拐点时点的看法，谢谢？**

回复：尊敬的投资者，您好！近几年铜箔行业快速扩产，内卷严重，出现产能过剩、供过于求和价格激烈竞争等情况，导致铜箔加工费大幅下降，目前加工费已经进入底部，部分产品加工费已有所回升。目前铜箔行业仍处于供过于求的情况，拐点还需等待产能出清。随着市场竞争升级，铜箔厂商盈利能力大幅度下滑，中小厂商抗风险能力较差，产能出清是未来发展趋势，未来锂电铜箔市场份额将向头部企业集中。感谢您的关注！

**九、公司目前在固态电池方面的布局是什么？当前进展到哪呢？请问公司固态电池相关产品相比液态电池在技术实现上有哪些区别？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司时刻关注电池技术路线的发展变化，开展包括但不限于半固态、全固态电池不同技术路线、“低空经济”等所需新型负极集流体产品的相关研发及送样，并取得一些突破，全固态及半固态电池所用铜箔已小批量供应。同时围绕现有电池技术迭代及不同应用场景所需材料进行研发，不断优化改进传统铜箔性能(如强度、延展性、表面能等)、复合铜箔、微孔铜箔、单晶铜箔和新型特种箔材等前沿新技术研发、国内外知名客户送样测试推广工作。随着固态电池技术的发展，能够进一步拓宽锂电池的应用场景，从而进一步带动负极集流体材料的需求量提升。感谢您的关注！

**十、看公司今年陆续终止了一些项目，主要考虑点在哪？公司是否在进行一些战略调整，能否分享下未来3年，公司业务规划是什么？研发重点有哪些？**

回复：尊敬的投资者，您好！关于公司终止相关项目的具体原因详见公司已披露的相关公告。

公司未来将秉承高质量发展要求，在经营好主业的同时，在新能源、新材料及先进制造产业等领域积极寻找优质投资标的，

实现主业的延链补链并协同发展，不断提升公司内在价值，为公司股东创造更大价值。

公司高度重视研发创新，坚持全面科学规划研发创新投入。一是及时了解和掌握行业发展动向，认真学习理解相关行业政策，摸准发展的重点脉搏，针对自身现有技术和市场需求，调整研发工艺路线，确定技术创新的方向和目标。二是注重引进和培养高素质的技术人才，打造科技创新团队，与高校和科研院所建立良好的产学研合作关系，不断完善研发平台建设，充分发挥各级研发平台作用，做好研发创新工作。三是持续保障研发投入，加强研发力度，促进新技术新成果的转化和应用。感谢您的关注！

**十一、公司切入海外市场的进展情况如何？未来 1-2 年，计划重点布局哪些国家和地区？涉及哪些业务、产品？考虑逻辑是怎样的？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司在维护好现有市场和客户的基础上，积极挖掘潜在市场，结合市场情况制定有竞争力的定价策略，加强国际新市场开发力度，通过展会、市场调研及客户拜访等方式，加强公司在铜箔市场的辐射能力，使得客户对公司品牌认可度不断提升。此外，公司不断加强海外市场的布局，利用自身产品优势及综合服务能力，推进与海外知名头部客户达成战略合作，为公司开拓海外市场奠定基础。公司成立全资子公司通过“区港联动”“海铁联运”模式出口铜箔，进一步推动铜箔产品的国际化销售。公司将通过多种方式积极探索海外市场，实现多元化发展，更好地适应全球经济的变化。感谢您对公司的关注！

**十二、公司第三季度毛利率是多少？同比情况？原因是？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司第三季度毛利率为 2.30%，同比下降 2.87 个百分点。主要原因系加工费下降、铜价大幅上

涨及受客户订单影响产能利用率较上年同期下降造成单位成本增加等因素影响。感谢您的关注！

**十三、公司拓展新客户是否有相关进展，目前销售产品是否有一定的议价权？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司以锂电铜箔和标准铜箔为主营业务，重点加大公司市场营销和开拓力度，进一步巩固和扩大现有市场份额和占有率，以深度挖掘客户需求作为源动力，持续拓展并深入服务各产业的优质客户，提供优质铜箔产品，致力成为新能源新材料领域的领军企业。公司铜箔产品定价采用“铜价+加工费”的模式。同时，对于有着长期稳定合作关系的主要客户，公司一般与其签署框架采购合同或战略合作协议，约定报价方式、付款方式、质量要求等一般性规定。在合同年度内，客户根据自身生产需求向公司下达采购订单，约定产品类型、购买数量、采购金额、交货时间等具体内容。公司根据订单及自身库存和生产情况，安排采购和生产相关事宜。感谢您的关注！

**十四、请问廖董事长：1、快充电池产品越来越多，请问您公司是否有匹配的铜箔生产销售？2、硅负极电池听说有量产了，公司是否有匹配的铜箔生产销售？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司密切关注电池技术发展路线，重视研发创新工作，秉承“量产一代、研发一代、储备一代”，公司已生产供应快充电池及高硅电池所需负极集流体铜箔。感谢您的关注！

**十五、公司目前在手订单多少？产能和产能利用率情况如何？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司目前在手订单充足；公司目前产能达 10 万吨以上，产能利用率较高。感谢您的关注！

	<p>十六、请问贵司 4.5 微米铜箔下游产业化应用及需求情况，以及公司新业务的拓展进展，未来对 4.5 微米铜箔和新业务方面有什么计划？谢谢？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！目前公司 4.5 μm 极薄锂电铜箔实现批量生产销售，是国内高性能锂电铜箔行业领先企业之一。公司时刻关注电池技术路线的发展变化，根据下游客户的应用需求及行业技术发展趋势进行产品研发和技术储备，研发生产厚度更薄、性能指标更优越的铜箔产品。公司未来将秉承高质量发展要求，在经营好主业的同时，在新能源、新材料及先进制造产业等领域积极寻找优质投资标的，实现主业的延链补链并协同发展，不断提升公司内在价值，为公司股东创造更大价值。感谢您的关注！</p>
附件清单(如有)	
日期	2024 年 11 月 19 日