

宁波容百新能源科技股份有限公司 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 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"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 券商策略会 <input checked="" type="checkbox"/> 其他投资者电话交流会
参与单位及人员	共 162 位机构投资者，详见附件
时间	2025 年 10 月 10 日
地点	电话会
接待人员	董事长兼总裁白厚善、财务负责人杨扬、董事会秘书俞济芸。
核心要点说明	<p>公司非常支持商务部和海关总署发布的政策，公司将在政策法规允许范围内开展国内以及海外业务的经营。</p> <p>公司在韩国忠州建有 6 万吨/年的三元正极产能和 6000 吨/年的前驱体产能。此外，公司在波兰的 2.5 万吨/年的三元正极产能也在紧锣密鼓的建设中，主要装备已经到达施工现场，预计明年上半年投产，主要生产高镍和中镍三元产品。</p> <p>公司拥有众多行业头部客户，除了宁德时代、孚能科技、亿纬锂能等国内客户，海外客户开发也取得了重大进展，包括松下等日韩头部电芯厂以及北美客户。公司具备健全的海外客户结构，公司的海外产能能够在国内相关政策下正常运行并发挥作用，包括韩国产能和波兰产能，这些产能的稀缺性会进一步上升。</p>

	<p>此外，公司注意到，国家对于整个新能源汽车及储能市场是有总体把握的，此次涉及到的相关出口管制产品有特定性能指标的三元前驱体、磷酸铁锂、负极材料等。公司在今年7月开始以全新的技术布局磷酸铁锂细分市场，产业化进程正在快速推进。将要出台的出口管制政策，不是禁止，目前海外同行也在积极开发磷酸铁锂等正极材料，在此背景下，公司会向政府主管部门申请出口许可，获取相应的支持。</p> <p>全球锂电市场发展的确定性是比较强的，不仅仅是新能源汽车，尤其是最近储能的发展非常快。容百科技开发的磷酸铁锂不仅适用于动力市场，也同样适用于储能场景。现在AI产业带动了对电力的需求，对储能的需求会越来越大，公司目前开发的铁锂是可以用在储能领域的，尤其是高端储能市场。基于该政策背景，公司也会更加重视国内市场，我们相信只要我们的生产技术、工艺、制造成本和产品性能有充分的优势，国内市场也会发展的很好，对整体行业前景保持乐观。中国整体产业链是有竞争优势的，中国产品的出口形态预计向后端倾斜，整个发展的大趋势是不会改变的。</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、出口管制政策对于公司海外原材料采购等影响，该政策背景下是否有调整采购来源的应对措施？</p> <p>答：公司在韩国和波兰已布局三元正极材料产能，在韩国已建设6000吨/年的前驱体产线，同时中伟、华友、格林美等友商在印尼/摩洛哥的产能可以充分匹配公司生产需求。公司韩国基地产能应客户需求完成建设，正在逐步爬坡。</p> <p>二、管制范围对新材料如富锂锰基以及高镍、超高镍、固态等的限制如何？</p> <p>答：出口管制政策中，能量密度300Wh/kg以上的电芯主要针对超高镍、半固态和固态电池等，一般的三元正极材料电池及磷酸铁锂电池没有在管制范围内，容百目前主要产品在国内和海外销售都不受影响。</p> <p>建议正向看待行业的发展，中国锂电、新能源汽车和储能产业链是有很大优势的，后端产品（电池、储能装备、电动汽车）出口没有受到</p>

	<p>限制，相应也会带动材料企业的发展。整个市场应该正面解读这个政策。</p> <p>三、公司的产品有多少会应用在超过 300wh/kg 的电池上？</p> <p>答：300 瓦时/公斤的电池对外出口会受到政策限制，基本是超高镍、半固态或者固态电池。容百现在供应的主要电池，及其对应的产品，都不会受到限制，整个产业链是能够正常运行的。</p> <p>四、公司韩国工厂的进展情况如何？</p> <p>答：公司的韩国产能，是根据客户的需求匹配建设的，目前正处于产能逐步爬坡的阶段。</p> <p>五、公司的磷酸铁锂产品的开发节奏是怎样的？后续产品布局是针对哪个代系？富锂锰基的开发进展如何？</p> <p>答：容百科技的磷酸铁锂会以区别于传统技术的全新技术进入市场，不仅可应用于动力电池，也可应用于储能领域，尤其是高端储能市场。公司富锂锰基技术水平处于行业领先地位，容百科技将会是最快产业化的企业之一。</p>
	<p>《与会清单》</p>

附件：《与会清单》

ARGA INVESTMENT MANAGEMENT, LP	敦和资产管理有限公司
BARNHILLCAPITALLIMITED	方正富邦基金管理有限公司
Citigroup Global Markets Asia Limited	富安达基金管理有限公司
E-House (China) Asset Management (HK) Limited	富敦投资管理(上海)有限公司
MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED	富瑞金融集团香港有限公司
Sigmoid Management LP	高盛(亚洲)有限责任公司
SIPM INFORMATION TECHNOLOGY CORPORATIO	工银安盛人寿保险有限公司
宝盈基金管理有限公司	光大保德信基金管理有限公司
北京超扬天辰科技有限公司	光大理财有限责任公司
北京诚盛投资管理有限公司	光大证券股份有限公司
北京鸿道投资管理有限责任公司	广东二十一世纪传媒股份有限公司
北京厚新投资管理有限公司	广东恒健投资控股有限公司
北京江亿资本管理有限公司	广东正圆私募基金管理有限公司
北京源乐晟资产管理有限公司	广发基金管理有限公司
北京泽铭投资有限公司	广发证券股份有限公司
北京中泽控股集团有限公司	硅谷天堂产业集团股份有限公司
彬元资本有限公司	国开证券股份有限公司
博时基金管理有限公司	国盛证券有限责任公司
博裕资本投资管理有限公司	国泰海通证券股份有限公司
财通证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
大家资产管理有限责任公司	国信证券股份有限公司
德邦基金管理有限公司	国长城资产管理股份有限公司湖南省分公司
第一创业证券股份有限公司	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
东北证券股份有限公司	海上汽恒旭投资管理有限公司
东方阿尔法基金管理有限公司	荷荷(北京)私募基金管理有限公司
东方证券股份有限公司	宏利投资管理(香港)有限公司
东吴证券股份有限公司	湖南八零后资产管理有限公司

花旗环球金融亚洲有限公司	深圳市国晖投资有限公司
华安基金管理有限公司	明亚基金管理有限责任公司
华安证券股份有限公司	摩根基金管理(中国)有限公司
华宝基金管理有限公司	南方基金管理股份有限公司
华福证券有限责任公司	磐泽资产管理(香港)有限公司
华能贵诚信托有限公司	鹏格斯资产管理有限公司
华润元大基金管理有限公司	群益国际控股有限公司上海代表处
华泰保兴基金管理有限公司	瑞银证券有限责任公司
华泰联合证券有限责任公司	三峡资本控股有限责任公司
华西基金管理有限责任公司	厦门象屿金象控股集团有限公司
华夏基金管理有限公司	上海禅龙资产管理有限公司
华夏基金管理有限公司	上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)
汇丰晋信基金管理有限公司	上海鼎赣投资发展有限公司
汇添富基金管理股份有限公司	上海度势投资有限公司
稷定私募基金管理(上海)有限公司	上海光合未来私募基金管理有限公司
嘉实基金管理有限公司	上海国际信托有限公司
建信基金管理有限责任公司	上海禾其投资咨询有限公司
建信理财有限责任公司	上海健顺投资管理有限公司
江又达(深圳)私券证券基金管理有限公司	上海麦顿投资咨询有限公司
交银人寿保险有限公司	上海名禹资产管理有限公司
金鹰基金管理有限公司	上海明河投资管理有限公司
金元顺安基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
君义振华(北京)管理咨询有限公司	上海申银万国证券研究所有限公司
开源证券股份有限公司	上海蔚来汽车有限公司
蓝海启程(北京)投资管理有限公司	上海甬兴证券资产管理有限公司
民生证券股份有限公司	申万宏源证券资产管理有限公司
深圳前海君安资产管理有限公司	深圳创富兆业金融管理有限公司
深圳前海鑫天瑜资本管理有限公司	深圳量度资本投资管理有限公司
深圳乾锦豪私募证券投资基金管理有限公司	深圳市凯丰投资管理有限公司

深圳市坤厚私募证券投资基金管理有限公司	圆信永丰基金管理有限公司
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	粤佛私募基金管理(武汉)有限公司
深圳中胤信弘投资有限公司	张家港高竹私募基金管理有限公司
沈阳广益恒嘉私募基金管理有限公司	长城财富保险资产管理股份有限公司
世纪证券有限责任公司	长江养老保险股份有限公司
苏州鸿昱莱机电科技有限公司	长江证券股份有限公司
太平洋证券股份有限公司	招商基金管理有限公司
天惠投资有限责任公司	招商证券股份有限公司
天治基金管理有限公司	浙江农村商业联合银行股份有限公司
武汉证国私募基金管理有限公司	浙商证券股份有限公司
西部利得基金管理有限公司	浙商中拓集团股份有限公司
西部长江企业管理(重庆)有限公司	中国国际金融股份有限公司
西部证券股份有限公司	中国平安保险(集团)股份有限公司
西藏合众易晟投资管理有限责任公司	中国平安人寿保险股份有限公司
湘财基金管理有限公司	中国人保资产管理有限公司
信达澳亚基金管理有限公司	中国投资有限责任公司
兴业经济研究咨询股份有限公司	中国信达资产管理股份有限公司
兴业证券股份有限公司	中泰证券股份有限公司
玄卜投资(上海)有限公司	中信建投证券股份有限公司
阳光保险集团股份有限公司	中信证券股份有限公司
野村东方国际证券有限公司	中银国际证券股份有限公司
银河基金管理有限公司	中银基金管理有限公司
盈峰资本管理有限公司	中英人寿保险有限公司
永赢基金管理有限公司	中邮人寿保险股份有限公司
甬兴证券有限公司	中邮证券有限责任公司
元昊资本有限公司	逐光私募基金管理(海南)有限公司