

证券代码：002866

证券简称：传艺科技

江苏传艺科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	附件 1
时间	2022 年 12 月 25 日 16:00-17:00
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：邹伟民先生；
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍</p> <p>传艺科技 10 月 27 号中试线投产，中试线产品送到第三方测试机构测试，18650 电池测试数据：能量密度 157Wh/kg，低温-20 度的容量保持率 93%，两周总共测试了 100 多圈，容量保持率是 99.6%，这是整个测试的情况。现在钠电行业目前还没有标准，所以公司一定要拿到测试数据，然后送客户进行样品测试。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1. 现在下游客户有比较明确的吗？</p> <p>答：目前来讲，现在数据出来以后，整体数据都是比较好的。如果整体成本能控制在目标范围内，客户端的状况会很好，客户的需求也非常强烈。公司从 2GWh 扩展到 4.5GWh 也是因为客户的需求比较明确，后续会对外说明相关情况。</p>

2. 现在各大行业巨头都在进军钠电，未来公司一体化还是融入产业链？

答：进军钠电行业，市场是一片蓝海，有很大需求，但也会有很多友商进来，最后还是要靠品质和成本。一体化去做，是已经考虑到未来 2-3 年需求量变大，竞争对手增加以后，我们需要靠成本和品质取胜，控制成本首先材料要有竞争优势，供应商肯定是要盈利的，我们自己可以把成本做到很低，未来我们还是会一体化去做。

3. 明年扩产进度和降本路线图？

答：一期 4.5GWh 设备已经在安装调试，会根据一期 4.5GWh 的销售情况，明年下半年我们会制定出新的扩建计划，市场需求很大，需要更大的产能来匹配需求。

4. 大家对公司下游客户关注度高，从 10 月 27 日发布会到场四家，后面客户扩展和储备情况可以介绍一下吗？

答：10 月 27 号因为疫情，所以很多客户没有过来，地方防疫对前来人员也有要求，所以很多客户没有到现场。大家目前只看到 4 家客户，后来很多客户都来到公司进行探讨合作，包括海外的市场客户也在不断接洽探讨，我们都会陆续给客户送样。

5. 请问目前钠电池循环寿命是多少次？

答. 第三方测试了两个星期左右的时间目前测试了 100 多圈，容量保持率在 99.6%，公司自己实验室的 500 圈保持率在 96%，按照这个数据去拟合测算，循环寿命应该在 5000 次以上。

6. 如果一期 4.5GWh 满产，我们的成本能降低到什么水平和磷酸铁锂相比？未来降本预期？

答：因为中试线是没有大批量生产的，所以目前中试线成本在 0.55 元左右。我们预估大产线初期成本会在 0.5 元左右，经过良率和效率的提升，我们认为钠电成本在 4.5GWh 达成

的时候可以控制在 0.45 元以内，未来二期我们觉得可以控制在 0.4 元左右。0.40 元的成本和磷酸铁锂大概会差 30%左右，而且这是碳酸锂 30 万左右的情况。

7. 友商都比较愿意和市场分享客户信息，我们可以透露客户信息吗？

答：依据上市公司披露原则，我们会逐步对外披露相关合作情况。

8. 两个问题，首先是最近锂价下行对我们有什么影响？第二个问题是我们产品的一致性和良率是什么情况？

答：最近碳酸锂是有一点下降，但是我认为未来不会下降很快，因为这个涉及到碳酸锂未来卡脖子的问题。我刚才提了，碳酸锂 30 万的时候我们还是比较比磷酸铁锂便宜 30%左右，碳酸锂价格越高，我们利润当然越高，但是也不会碳酸锂降价我们就不赚钱了；目前我们生产线良率大概在 90%左右，钠电的一致性我看了其实比锂电还要更好一些，我们在化成分容的时候一致性基本在 95%左右。

9. 刚才提到的拟合 5000 次循环次数的时候，能量密度多少？

答：就是目前测试的 157Wh/Kg 的能量密度。

10. 我们是国检后给客户送样是吗？中试线已经完全稳定生产吗？

A：是的。已经在正常生产，但是现在由于疫情的问题，人员没有满产，达产率可能只有 70%左右。

11. 4.5GWh 的设备都已经下了吗？

A：设备已经在进场安装了，整体节奏很快，安装好了以后就会开始试产。

12. 刚才提到成本，中试线初期和一期的成本估算，主要是 bom 成本还是？

A：是综合成本。

13. 未来钠电池首先在什么下游应用？储能什么时候？能上

车吗？

答：传艺当时制定营销策略的时候，我们的钠电首先会用在储能和小动力车上。储能不仅是太阳能、风能配备 20-25%这部分，还有用于峰谷电平电费差额的作用。车上传艺已经在研究怎么把能量密度做到 200，不管是做到 180 还是 200，钠电的充放电倍率很好，能缩短充电时间，弥补和锂电的差距，已经和海外客户做战略探讨研究怎么用到四轮车上。

14. 公司切入钠电池的考虑？竞争优势和团队背景？

答：传艺 2017 年上市的时候就想进入锂电行业，但是当时锂电已经比较成熟了，从技术和生产管理等角度传艺其实没有优势。我们考虑到碳酸锂不是中国的资源，未来价格要上涨，还要卡脖子，所以我们决定用心把钠电池的技术储备好，等到时机来临，我们就有技术优势。随着碳酸锂的价格上涨，海外制裁也出现，本来汽车行业是发达国家的支柱产业，我们 5 年来已经积累了很多技术方面的经验，这是我们进入钠电的由来。

15. 公司从 17 年开始积累钠电，不是今年 6 月份开始？

答：当然不是，今年 6 月份开始不可能这么快。

16: 有很多人觉得传艺作为新进入者还做一体化，难度较大，这么做有团队能支撑我们的材料体系吗？

答：刚才和大家分享过，传艺从 2017 年的时候就进入钠电的研究，我们现在正极、负极、电解液是三个团队在做，每个材料都有一个团队投入研发。传艺作为新进入者为什么要三个材料一起做？钠电行业肯定会爆发，如果传艺只是做一个电池，未来竞争力在哪里？最后大家无非是拼制造能力和成本控制能力，如果我们回顾一下目前锂电行业，实际上锂电行业仅仅做电池赚钱的少，反而做材料的企业能赚钱。锂电是由于行业刚起步的时候就定格了这个格局，如果今天我们也只做电池，未来大概率也很难挣钱，但因为我们做材料，

	<p>所以还是能挣钱。市场很大，但最后还是要靠品质和成本。</p> <p>17. 我们从锂电能看到，作为电芯厂去采购正极负极电解液等原料，是个很综合的材料体系，我们这样几种核心材料都自己做会有优势吗？我们整个体系能对外出售吗？</p> <p>答. 传艺就是先从体系开始，然后开发正极、负极、电解液三者的搭配。我们的正极、负极、电解液的产能是比较大的，所以从明年下半年开始我们也会对外卖材料。</p> <p>18. 中试线的产能 0.2GWh，放大到 4.5GWh，复制的时候会遇到难题吗？</p> <p>答:对于电池生产线来说没有什么难题。对正负极材料生产可能需要一些小的调整。</p> <p>19. 疫情对我们中试线和一期的影响？明年上半年有没有可能因为疫情导致不及预期？</p> <p>答:疫情放开反而不会有影响。现在是短期阵痛，不放开才可能会有影响。放开后我们的进度更明朗了。</p>
附件清单（如有）	附件 1. 参会名单
日期	2022 年 12 月 25 日

附件 1. 参会人员名单

序号	参会人员	参会单位
1	刘岚	嘉实基金
2	陈军	东吴基金
3	梁肖	上善如是
4	聂璐	中邮基金
5	季相博	中信保诚资产
6	黄建平	大家资产
7	付正浩	财通证券
8	张璐	财通证券
9	戴德舜	上海准锦投资管理 管理有限公司
10	陈雁冰	上投摩根
11	高云波	惠理资产管理
12	赵浩	高毅电子
13	韦钰	汇丰晋信
14	刘广旭	远信投资
15	王迪	融通基金
16	胥本涛	华安基金
17	陈恒发	上海潼骁投资 发展中心
18	黄艺明	百嘉基金
19	林竹	上银基金管理 有限公司
20	范锐	中银基金
21	马庆龙	泰达宏利
22	张生	财通证券
23	李竹君	华宝基金
24	王辉	北京衍航
25	沈佳	长信
26	吴小佳	永诚保险
27	刘昊聪	中金资管
28	范亮	华富基金
29	汪程程	望正资产管理
30	柳强	中信建投证券 资管部
31	张天楠	上海彤源投资 发展有限公司
32	姜冬青	广发基金

序号	参会人员	参会单位
88	曹馨茗	信泰人寿保险
89	岑东儒	pinpoint 上海 保银
90	何怀志	招商资管
91	容志能	宝盈基金
92	王申璐	光大永明资产
93	杨罡	上银基金管理有 限公司
94	杨生	个人
95	宋柏宁	中银资管
96	涂尔帆	海雅金控
97	陈瑶	天弘基金
98	马波	柏乔投资
99	张伟	华富基金
100	杨罡	上银基金管理有 限公司
101	韩允健	上投摩根
102	韩丽楠	华夏基金
103	赵翔	国华人寿
104	徐纯波	汇华理财
105	汪林森	盘京投资
106	张文鹏	合众资产
107	侯嘉敏	宝盈基金
108	魏刚	农银汇理
109	潘帆	财通基金
110	李俊	中邮基金
111	陆莎莎	中银国际资管
112	弓琛	博时基金
113	丁盛	汇安基金
114	王鹏飞	达昊控股
115	盛贤	天弘基金
116	黄翊鸣	中英人寿保险
117	王林军	华泰柏瑞基金
118	孙凯歌	太保资产
119	李睿	泰康

33	赵志铭	光大保德信
34	江维	长城财富保险资管
35	朱明瑞	赋格投资
36	李恩国	阳光资产管理股份
37	杜汉颐	国新国证基金
38	王青	富国基金
39	智健	国泰基金
40	林楨	上投摩根
41	雷皓	中信建投
42	刘海啸	海富通基金
43	段宇轩	汇添富
44	于洋	广发资管
45	任世卿	农银汇理
46	殷明	易方达基金
47	朱璘	睿远基金
48	张之	浙创投资
49	杨发鑫	鹏华
50	黄杨	凯丰投资
51	陈沐彤	外贸信托
52	蒋陽晶	润晖投资
53	谢泽林	嘉实基金
54	刘兵	国寿安保
55	曾维江	永瑞财富
56	姜青豆	前海人寿
57	杨栋	富国基金
58	李进	融通基金
59	董璐	凯石
60	关山	融通基金
61	章翔	国寿资产
62	江山	长安基金
63	朱辰喆	民生加银
64	刘奇	光大永明资产
65	崔晨	英大资产
66	张千洋	华夏基金
67	李正强	沅京
68	翟伟	华富基金

120	高君	人保养老
121	李博闻	国寿安保
122	蒲延杰	中银国际
123	付斌	招商基金
124	黄皓	九泰基金
125	王高远	中金资管
126	赵舜	南方基金
127	柳超然	清和泉
128	陆坚	太平养老
129	张超	玖歌投资
130	朱然	信达澳银
131	王浩	银华基金
132	晏梓航	招银理财
133	朱骏亮	Greenland Capital
134	崔同魁	千合资本
135	张欣	国君资管
136	盛兆	银河基金
137	王国强	汇华理财
138	陈文	淳厚基金管理有限公司
139	张烁	泰康资产
140	孙国萌	嘉合基金
141	刘帅	嘉实基金
142	常宁	华商基金
143	孙帅	嘉实基金
144	张响东	中银基金
145	翟羽佳	淳厚基金管理有限公司
146	韦明亮	国联安
147	庄杨	申万
148	电话会议室	交银施罗德
149	祝淼	国寿安保基金
150	李学峰	外资京华山一国际
151	陈扬亚	汐泰
152	周小钢	个人
153	荣广宇	海雅金控
154	余彩娟	财通电新
155	张立新	东海基金

69	张弋	天弘基金
70	姜英	国泰
71	管万强	中和资本
72	凌晨	农银汇理
73	杜凡	寻常投资
74	赵俊	尚近投资
75	赵群翔	清和泉
76	秦绪文	东方证券资管
77	黄安乐	工银
78	裔汶锦	中银基金
79	宋柏宁	中银资管
80	金曦	华商基金
81	陈鑫	富国基金
82	葛红军	合众资产
83	汤启	富国基金
84	张金贵	望正资产管理
85	胡志伟	华泰资产保险
86	郭晓萱	博道基金
87	刘佳	中意资产

156	倪春尧	易方达基金
157	会议助理	进门财经
158	王璐	中粮信托
159	陈磊	方正富邦
160	寻贲	个人
161	朱琼	个人
162	姜盼宇	中金基金
163	陈亚琼	国泰
164	郑爱刚	民生加银
165	朱志权	泰信基金
166	罗志俊	歌汝私募
167	刘萌	大正
168	简皋	诺安基金
169	况晓	万家基金
170	巴延涛	利欧股份
171	闫思倩	鹏华基金
172	江原	敦和资管
173	孙鸾	华宝基金