

证券代码：688005

证券简称：容百科技

编号：2024-003

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 <u>投资者电话交流会</u>
参与单位及人员	共 120 位机构投资者，详见附件
时间	2024 年 8 月 3 日
地点	电话会
接待人员	副总经理 孙辉、正极业务总裁 余圣贤、财务负责人 杨扬、副总经理兼研发体系总裁 李琮熙、董事会秘书 俞济芸。

<p>核心要点 说明</p>	<p style="text-align: center;">2024 年半年度经营情况</p> <p>报告期内，公司实现营业收入 68.88 亿元，归母净利润 1028 万元。研发投入 1.79 亿元，同比增长 49.79%。公司深耕精细化经营管理，强化提质增效，自 3 月起，经营情况已迅速反转，实现扭亏为盈，二季度，公司实现归母净利润 4752 万元。随着客户需求的进一步增加，海外工厂达产率逐步提升，公司下半年经营状况有望得到进一步提升。</p> <p>回顾上半年，公司在激烈的行业竞争中龙头地位持续稳固，保持了良好的经营趋势。</p> <p>1、三元业务方面</p> <p>上半年，公司三元正极材料销量 5.3 万吨，同比增长近 17%，在全球三元正极领域市占率达 11%，继续蝉联榜首地位。二季度，公司三元正极材料销量 2.65 万吨，同比增长 37.4%，远超行业增速。公司高镍三元正极材料国内市场份额近 40%，同比提升 5 个百分点，龙头地位进一步巩固。上半年，公司的 9 系超高镍产品已经实现规模化量产并稳定供货，累计销量 1.2 万吨，占比近 25%。</p> <p>2、前驱体业务方面</p> <p>上半年三元前驱体材料销量同比增长 11%，单月出货量创历史新高。重要国际客户的高镍、超高镍产品进入量产认证阶段，国内产线已通过国际客户审核，海外产线进入实质性改造阶段。磷酸锰铁锂液相前驱体低成本、高性能新工艺取得技术突破，实现批量出货。</p> <p>3、锰铁锂业务方面</p> <p>上半年锰铁锂出货达到 2023 全年出货总量，同比增长 166%，市场占有率继续保持第一。一代 EV 产品掺混三元方案在客户端锁定规格并实现首批量产，同时磷酸锰铁锂纯用方案完成头部客户定点，竞争力在国际市场领先。低成本、高性能固液一体化产品上半年完成验证，预计下半年实现全面量产。</p> <p>4、钠电业务方面</p> <p>公司坚持推进层状氧化物和聚阴离子两条技术路线的产业化进程，保持对普鲁士类和硬碳材料的技术研究，实现对头部客户的项目卡位。</p>
--------------------	--

其中，聚阴离子材料在压实、容量、加工性等众多产品性能达到行业领先水平，获国内外头部客户验证认可，并获得知名客户的扩产需求。层状氧化物方面，利用专有的一体化生产工艺，降低成本的同时完成 165 Wh/kg 以上产品的产业化开发，并小批量交付知名客户。

5、客户开拓方面

上半年，公司在正极全系产品出货持续增长的同时，海外客户开发进展顺利，客户结构进一步优化，2024 年上半年，海外客户销量占比 17%，较去年同期大幅上升 16 个百分点。

6、全球化战略方面

上半年公司全球化战略持续推进，取得了丰硕成果。公司加速了在韩国地区的正极、前驱体等项目的建设进程，同时完成了北美子公司注册和欧洲首个正极项目的布局。

韩国正极工厂已通过多家国际客户审核，韩国前驱体工厂通过了客户认证审核，6 系、磷酸盐、钠电和固态等产品合作也在积极推进中。

此外，公司通过投资并购手段开展欧洲工厂选址布局，目前已完成英国 JM 公司波兰工厂的收购，并开始进行首期 2 万吨项目建设论证。项目原有厂区面积广阔，厂房、实验楼、公辅配套等基础设施完整，环评手续完备，可大幅加速我司的建设进度，有望在 2025 年底前率先完成首期建设。同时，该项目已具备完善的电力设施及电网连接，项目周边可建设风电光伏，最终实现 100% 绿电供应。

7、组织和管理方面

公司自上市以来，从一个实体经营企业升级为产业投资经营集团。今年上半年，公司组织进一步升级，构建极简组织，建立了更加紧密的高层管理团队，优化了以客户为导向的产品开发流程，提升决策效率；同时，强化事业部的授权和经营主体地位，加强区域管理和跨文化能力建设，持续提升组织效能。

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司二季度盈利环比一季度有比较明显的改善，盈利改善的具体原因是什么？</p> <p>答：公司二季度实现归母净利润 4752 万元，相比于一季度盈利状况有较大改善，主要是因为以下四个方面有所提升。</p> <p>第一，公司在整体的经营管理、成本控制等方面，尤其是制造成本控制上付出了很大的努力，使得整体的盈利相对有所提升。第二，公司结合整个行业的原材料价格走势情况，在原材料的运营管理上变得更加精细化，对整个毛利率的提升有明显的贡献。第三，上半年前驱体、锰铁锂、钠电等战略性业务合计投入超 9000 万，二季度战略性业务的亏损幅度在收窄。第四，公司客户结构和产品结构持续优化，上半年海外客户结构占比提升至 17%，9 系超高镍产品出货占比近 25%。整体在这四个方面的共同作用下，公司二季度保持了较好的盈利水平。</p> <p>二、公司如何展望下半年的销量和利润情况，盈利稳定性可否持续？</p> <p>答：2024 年上半年，公司三元正极材料销量 5.3 万吨，同比增长 17%，远超全球三元市场平均增速，进一步夯实了公司的龙头地位。目前来看，7 月份销量 1 万吨以上，预计 8 月和 9 月订单都有望保持在 1 万吨以上的水平，出货相比于一、二季度有明显的提升。后续，随着海外客户的需求增加和韩国工厂产销量的增加，预计四季度的销量也是比较乐观的，公司在全球的市占率相比于去年也将会有进一步的提升。</p> <p>利润方面，目前看到一、二季度，战略性业务的运营情况向好，亏损幅度在收窄。预计下半年随着海外客户需求的增加，海外产能量产节奏加快，公司的产能利用率和盈利稳定性有望将会进一步提升。</p> <p>三、上半年，公司的全球化战略取得了较大进展，请问韩国工厂的产能爬坡和出货情况如何？</p> <p>答：韩国工厂整体规划 10 万吨/年三元材料产能和 2 万吨/年磷酸盐产能。今年上半年，韩国工厂各方面的进展是非常快的。其中，一期 2 万吨/年三元材料产能已经完成建设，产量持续稳步提升；预计到三季度会陆续放量，随着多家日韩欧美客户的订单放量，预计四季度尤其是年底，有望达到月产千吨级以上的产销量。二期 4 万吨/年三元材料产能的</p>
----------------------	--

建设进程已过半，该产线建成后有望成为韩国最大产线，预计 2024 年底完成建设；前驱体 EMT 厂区产线改造基本完成，年内将匹配海外客户出货；磷酸盐完成韩国 2 万吨/年产能建设的论证，预计 2026 年实现海外量产。

四、公司在欧洲布局的最新情况如何，客户订单需求怎么样？

答：公司通过投资并购手段开展欧洲工厂选址布局，目前已完成英国 JM 公司波兰工厂的收购，并开始进行首期 2 万吨项目建设论证，速度领先于行业。项目原有厂区面积广阔，厂房、实验楼、公辅配套等基础设施完整，环评手续完备，可大幅加速我司的建设进度，有望在 2025 年底前率先完成首期建设。同时，该项目已具备完善的电力设施及电网连接，项目周边可建设风电光伏，最终实现 100%绿电供应。

在订单需求方面，公司和多家国际头部电池客户都在洽谈意向订单协议，包括中国电芯厂、韩国和欧洲本地的电芯厂等。欧洲的产能不仅有订单的保证，最重要的是它的国际化战略地位。欧洲工厂同韩国工厂一样，为公司打开国际化市场、开拓海外新客户带来了新的机会。

五、公司在磷酸锰铁锂方面的战略布局情况如何？在出货结构、产能建设和规划方面的情况怎么样？

答：公司将整个磷酸盐体系作为一个大板块来进行战略布局。2023 年，公司收购了斯科兰德，具备了全国领先的磷酸锰铁锂的生产技术和产能规模。今年上半年整体的增长情况很不错，上半年出货达到 2023 全年出货总量，同比增长 166%，市场占有率继续保持第一。

在客户方面，上半年动力端的销量占比明显加大，客户不仅覆盖国内知名电池和车企客户，多家海外知名客户也在同步进行开发。其中，一代 EV 产品掺混三元方案在客户端锁定规格并实现首批量产，同时磷酸锰铁锂纯用方案完成头部客户定点，竞争力在国际市场领先。在技术方面，低成本、高性能固液一体化产品上半年完成验证，预计下半年实现全面量产。在产能方面，国内固相 1 万吨产能项目建设完成，韩国已完成 2 万吨产能建设的论证，同时欧洲基地也在规划配套磷酸（锰）铁锂产能，预计 2026 年实现海外量产。

六、公司在固态电池方面的最新进展情况如何，包括和国内大客户的合

作，有没有和日韩客户开展合作？

答：公司固态电池正极材料的客户结构多元化，除了中国客户外，还包括韩国、日本、欧洲的电池企业和整车企业。目前，已与三十余家国内电池及整车企业建立了合作关系，同时也有一些国家级重点课题的合作研究，半固态电池正极材料配套的电池产品已应用于终端客户 1000 公里超长续航车型。海外有十余家客户在同步进行开发，其中固态电池硫化物电解质在容量指标、充放电效率上符合国际客户的要求，目前已在中试验证阶段。

七、公司如何看待中镍高电压在国内及海外的趋势，公司在中镍方向有没有哪些战略规划或者考虑？

答：公司不仅是高镍龙头，在中镍方面，公司也有较深的技术积淀。今年上半年，公司与国内以及国际多家客户完成了中镍产品的技术认证，测试结果非常好。根据现在的产品开发的进度和节奏，预计到今年年底，关键性的客户会陆续完成开发，到 2024 年，中镍高电压产品有望大规模放量。值得一提的是，公司的韩国工厂和欧洲工厂的产能布局，也非常有利于中镍产品在海外扩张。另外，高电压其实是一种通用型的技术，中镍产品可以做高电压，高镍产品也可以。经过近几年公司和客户的共同开发，容百的高镍高电压产品已经实现工艺定型，并有望在明年实现大规模的生产，单位瓦时成本与中镍高电压产品相当，且循环及倍率性能更优。

八、公司近期召开了股东会和董事会，新的董监事换届，最为明显的管理层变化是董事长白总也兼任了总经理，公司此次组织变革和管理层变动是出于什么样的考虑？

答：目前，公司处于全球化战略的关键阶段，公司创始人、董事长白厚善先生再次出山，担任总经理职位，是为了更好地推进全球化战略，提升组织运营效率。

上半年，公司进行了组织改革，构建极简组织，建立了更加年轻化、更加国际化、更加紧密的高层管理团队。后续公司会继续强化事业部的授权和经营主体地位，加强区域管理和跨文化能力建设，持续提升组织效能，优化以客户为导向的产品开发流程，更好的服务和响应客户需求。相信本次组织变革和董监高的调整，一定会为公司全球化战略落地打下

	坚实的基础。
	《与会清单》

附件：《与会清单》

公司	公司
J.P.MORGAN SECURITIES(ASIAPACIFIC)LIMITED	上海道仁资产管理有限公司
UBS AG	上海度势投资有限公司
北京富智投资管理有限公司	上海海通证券资产管理有限公司
北京中泽控股集团有限公司	上海华平私募基金管理有限公司
博时基金管理有限公司	上海混沌投资(集团)有限公司
才华资本管理有限公司	上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)
财通证券股份有限公司	上海坤阳私募基金管理有限公司
财通证券资产管理有限公司	上海摩旗投资管理有限公司
大和证券株式会社	上海璞远资产管理有限公司
大家资产管理有限责任公司	上海汽车集团金控管理有限公司
东方财富证券股份有限公司	上海睿郡资产管理有限公司
东方证券股份有限公司	上海申银万国证券研究所有限公司
东吴证券股份有限公司	上海唐之神投资管理有限公司
东兴基金管理有限公司	上海相生资产管理有限公司
富兰克林邓普顿投资管理(上海)有限公司	上海煜德投资管理中心(有限合伙)
格林基金管理有限公司	深圳进门财经科技股份有限公司
光大理财有限责任公司	深圳民森投资有限公司
光大期货有限公司	深圳前海互兴资产管理有限公司
光大证券股份有限公司	深圳市国晖投资有限公司
广东正圆私募基金管理有限公司	深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司
广发证券股份有限公司	深圳市鹏举投资有限公司
广州睿融私募基金管理有限公司	苏州新中能源科技有限公司
广州云禧私募证券投资基金管理有限公司	太平国发(苏州)资本管理有限公司
硅谷天堂产业集团股份有限公司	太平洋证券股份有限公司
国金证券股份有限公司	天风证券股份有限公司
国联证券股份有限公司	统一证券投资信托股份有限公司
国泰君安证券股份有限公司	蔚来资本

国信证券股份有限公司	西部证券股份有限公司
海南晓煜投资有限公司	西南证券股份有限公司
海南棕榈湾投资有限公司	新联合投资控股有限公司
海通证券股份有限公司	信达澳亚基金管理有限公司
杭州长谋投资管理有限公司	兴业证券股份有限公司
泓德基金管理有限公司	兴银理财有限责任公司
花旗环球金融亚洲有限公司	玄卜投资(上海)有限公司
华安证券股份有限公司	野村东方国际证券有限公司
华创证券有限责任公司	易方达资产管理有限公司
华福证券有限责任公司	银华基金管理有限公司
华泰证券股份有限公司	永安国富资产管理有限公司
华西证券股份有限公司	永富物产有限公司
华夏财富创新投资管理有限公司	圆信永丰基金管理有限公司
汇添富基金管理股份有限公司	张家港高竹私募基金管理有限公司
建信基金管理有限责任公司	长城财富资产管理股份有限公司
江海证券有限公司	长江证券股份有限公司
金信基金管理有限公司	长盛基金管理有限公司
九泰基金管理有限公司	招商证券股份有限公司
开源证券股份有限公司	浙江富浙股权投资基金管理有限公司
昆仑健康保险股份有限公司	浙江禾川科技股份有限公司
民生证券股份有限公司	浙江省国有资本运营有限公司
南华基金管理有限公司	浙江浙商证券资产管理有限公司
南京证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司
宁波信涛私募基金管理合伙企业(有限合伙)	浙商中拓集团股份有限公司
平安养老保险股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
平安银行股份有限公司	中国人寿资产管理有限公司
浦银安盛基金管理有限公司	中泰证券股份有限公司
前海开源基金管理有限公司	中信建投(国际)金融控股有限公司
厦门钨业股份有限公司	中信建投证券股份有限公司
厦门象屿金象控股集团有限公司	中信证券股份有限公司
青岛金光紫金创业投资管理有限公司	中银国际证券股份有限公司
泉果基金管理有限公司	中邮证券有限责任公司
瑞银证券有限责任公司	朱雀基金管理有限公司