

孚能科技（赣州）股份有限公司

投资者关系活动记录表

（2024年6月）

股票简称：孚能科技

股票代码：688567

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 checked="" type="checkbox"/> 其他
参会单位名称	机构约 114 人（名单后附）
时间	2024 年 6 月 17 日 20 点
地点	电话会议
公司接待人员	孚能科技董事长：王瑀 孚能科技董事会秘书：张峰 广州工控资本董事长：左梁
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司近期公告相关人事变动，总经理因个人原因提出离职，期间董事长将代理总经理一职，参与公司的日常管理工作，保障公司经营连续性和稳定性。下一步，公司将积极引入拥有丰富经营管理经验的高级管理人才，通过进行管理层提升，实现公司中长期战略目标。</p> <p>投资者问答</p> <p>1.1 请问关于总经理的离职原因是什么？</p> <p>答：陈斌波总来到公司已近一年的时间，任职期间勤勉尽责，为公司的组织架构优化和管理效率提升发挥了不可或缺的作用。陈斌波总由于个人原因离职，公司对此表示尊重，并感谢陈斌波总在任期内所做出的努力和付出。</p> <p>1.2 公司经营状况如何？有哪些最新变化？</p>

答：根据公司已披露的一季报情况，整体收入同比去年会有一些下滑，主要原因是销售单价的降低，但出货量同比是有提升的。公司今年客户结构还是以海外市场为主；国内市场由于价格竞争激烈，公司将加快 SPS 产品的客户拓展和量产，来保障公司产品在国内市场的价格竞争力。今年大部分的收入会由海外客户贡献，在毛利率上也会有比较好的支持。展望未来，从三季度开始，出货量在客户的指引上会有进一步的改善，国内用 SPS 产品打开市场，为公司明后年的收入打下良好的基础。

1.3 公司人事变动后整体的经营策略是否发生改变？

答：公司战略不会受到总经理离任的影响，公司战略是由董事会进行制定，并由管理层进行落地。公司今年战略非常清晰，过去几年公司已经完成了从 0 到 1 的产业化过程，也顺利完成了国内外市场的产品应用和交付，今年公司将进行产业化的大规模的复制和扩散。

公司 SPS 产品已经逐步在赣州新能源基地进行建设和投产，也在进入市场来给客户供货；广州基地的产能建设也在快速推行。这两个基地使用公司先进的 SPS 技术，通过有竞争力的产品为客户带来价值贡献，同时也帮助公司完成未来从 1 到 N 的战略过程。今年，公司会持续提升管理能力，在满足现有客户需求的同时，来提升公司整体的竞争能力，以及未来的盈利能力。

1.4 广州工控与公司合作的进一步安排？

答：广州工控对公司的并购方向与去年公告的内容没有变化。目前双方正在全力推进定增事项，并且与监管机构和必要的管理审批单位保持充分的沟通。公司是工控布局新能源和汽车产业链的核心，未来控股的决心不会变。对于当前的定增方案，双方也将继续遵循监管机构的指导和要求，加快并购的步伐。另外，广州工控也关注到总经理的离任事项，作为股东，广州工控尊重陈斌波总的个人职业发展意愿，也希望未来公司在董事长的带领下能够发展地更好。

工控会继续在业务方面对公司予以支持，一个是对优质客户的支持，特别是发挥本地产业链客户的合作优势，在客户对接方面进行积极推动，发挥地缘的优势，加深现有客户的稳定关系，以及推动新客户的落地。第二，通过多种举措协调银行金融机构，给到公司流动性的支撑。第三，在供应链的安全保障方面，帮助公司更好的服务于现有的客户，同时发挥广州工控的集团优势，通过既有零部件板块的客户资源，帮助公司进行拓展。

1.5 公司 SPS 产品为何从发布到装车的时间周期长？

答：SPS 产品的产业化过程经历了建设和生产线打通等多个环节，赣州新能源基地一期自去年底开始逐步投入使用，广州基地也按照类似模式建设并解决了一些生产中的问题。虽然两年后才开始大规模应用，但产品的技术指标高，例如产品集成度达 75%，并且实现 NOTP 等安全性的要求。考虑到未来工艺路线的发展，例如兼容液态、半固态乃至全固态电池等情况，SPS 在市场上是具有竞争

力的。

1.6 公司在化学体系上，尤其是固态电池领域有哪些关键进展？

答：公司半固态电池从 2018 年开始开发，2022 年 9 月开始投产，在固态电池开发与产业化方面是比较领先的。公司固态电池研发分四代，通过减少有机电解液在整个体系中的含量，来减少极端情况下电池产生的热量和气体，从而减少热失控下电池带来的安全性问题。目前的半固态电池类似于过渡产品，不能完全解决未来市场对于更高的安全性、更高能量密度、更快充电速度的需求。目前公司也在推进全固态电池的研发进程，让更高活性的材料得到应用，从而突破电池能量密度的瓶颈。

公司有非常好的软包电池的研发生产经验，在固态电池的发展中，软包还是非常好的工艺路线。化学体系也在从三元产品延伸到磷酸铁锂、钠离子、磷酸锰铁锂等，公司研发进程按照计划进行中。

1.7 公司 330 瓦时/公斤的电池产品产业化进程如何？

答：目前市场竞争格局上，乘用车对 330 瓦时/公斤级别的电池需求不大，新兴市场对于更高能量密度的电池需求会更好一些。目前传统新能源市场主要关注如何改进汽车本身，现有的电池技术水平基本可以满足市场对续航里程的需求，包括公司已量产的 285 瓦时/公斤电池和完成产业化应用的磷酸铁锂 SPS 电池等。短期内，车企客户倾向于推进固态电池的研发以解决现有电池存在的问题（如安全性、低温适应性和充电效率等），因此 330 瓦时/公斤至 375 瓦时/公斤等级别的电池并不是当前最迫切需要推向市场的产业化产品，但公司仍然会有高能量密度电池的技术储备。

1.8 后续公司对于总经理一职，如何去落实补充新的人选？

答：公司正在积极引入拥有丰富经营管理经验的高级管理人才，来满足公司未来的发展。通过进行管理层提升，实现公司董事会和未来中长期的战略目标。

1.9 对于今年公司整体业绩展望和计划？

答：今年公司的目标之一是业绩经营的改善。过去公司整体的经营计划还是以产业化为导向，包括镇江基地等产能的释放和客户供应上。今年公司董事会制定了非常完善的经营计划，兼顾市场战略的同时重点关注业绩情况。鉴于当前处于扩展扩张阶段的关键时刻，公司将继续强化管理以确保顺利实现经营目标。

1.10 如何看待当前新能源汽车行业的过剩产能以及竞争态势？

答：新能源行业整体来说是比较新兴的产业，扩张初期由于技术发展各方面成熟度较低，对于当前行业产能过剩的问题，一部分是由于行业发展初期技术和需求不确定性导致的结果。随着用户对新能源汽车的逐渐了解，对产品质量和性能方面也提出了更高的要求，未来客户会更加关注在技术、成本、性能方面更加优异的产品。公司在过去五年中一直推动 SPS 的产品开发和产业化进程，来满足客户的需求。公司坚定执行战略规划，通过技术创新和产品质量提升来赢得竞争优势，同时保持对市场需求和技术发展趋势的关

	注与适应。
日期	2024年6月17日

华安证券股份有限公司	民生证券股份有限公司	北京弘卓资本管理有限公司
华润元大基金管理有限公司	瑞士银行	陕西国金财富资产管理有限公司
广东邦政资产管理有限公司	闻天私募证券投资基金管理(广州)有限公司	西部利得基金管理有限公司
中邮证券有限责任公司	上海山合投资管理有限公司	中国国新基金管理有限公司
中泰证券股份有限公司	泓德基金管理有限公司	昊泽致远(北京)投资管理有限公司
上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)	浙商证券股份有限公司	广州云禧私募证券投资基金管理有限公司
共青城润卿私募基金管理合伙企业(有限合伙)	博裕资本投资管理有限公司	申万宏源证券有限公司
海南旭日盛德资产管理有限公司	北京鸿道投资管理有限责任公司	德摩资本有限公司
郑州云杉投资管理有限公司	上投摩根基金管理有限公司	珠海横琴智合远见私募基金管理中心(有限合伙)
上海唐之神投资管理有限公司	高盛(亚洲)有限责任公司	中国银河证券股份有限公司
汇添富基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司	凯基证券亚洲有限公司
中信建投证券股份有限公司	上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)	浙江舟山观复私募基金管理有限公司
星展银行(中国)有限公司	苏州君榕资产管理有限公司	东方财富证券股份有限公司
西部证券股份有限公司	深圳前海互兴资产管理有限公司	华龙证券股份有限公司
上海杭贵投资管理有限公司	信达澳亚基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
保银资产管理有限公司	平安养老保险股份有限公司	华泰证券股份有限公司
上海宏鹰股权投资基金管理有限公司	广州睿融私募基金管理有限公司	上海晨燕资产管理中心(有限合伙)
深圳市纵贯资本管理有限公司	嘉合基金管理有限公司	华福证券有限责任公司
平安基金管理有限公司	精砚私募基金管理(广东)有限公司	中信证券股份有限公司
逐光私募基金管理(海南)有限公司	世纪证券有限责任公司	广发乾和投资有限公司
光大证券股份有限公司	四川鑫未来资产管理有限公司	景林资产管理香港有限公司
深圳市后浪阿尔法信息技术有限公司	黄河三角洲产业投资基金管理有限公司	傲洋(上海)私募基金管理有限公司
深圳民森投资有限公司	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	江苏民营投资控股有限公司

四川金控数字科技有限公司	深圳进门财经科技股份有限公司	中国中金财富证券有限公司
广发证券股份有限公司	浙江在赢资产管理有限公司	友安众晟资产管理(杭州)有限公司
华泰联合证券有限责任公司	华宝证券有限责任公司	深圳天际线投资管理有限公司
信达证券股份有限公司	华金证券股份有限公司	华鑫证券有限责任公司
浙江核新同花顺网络信息股份有限公司	上海益和源资产管理有限公司	中欧基金管理有限公司
中国民生银行股份有限公司	中银国际证券股份有限公司	山西证券股份有限公司
上海盘京投资管理中心(有限合伙)	太平洋证券股份有限公司	海通证券股份有限公司
上海曜川私募基金管理有限公司	招商证券股份有限公司	深圳天谷资产管理有限公司
国金证券股份有限公司	云南卓晔私募基金管理有限公司	甬兴证券有限公司
北京磐泽资产管理有限公司	上海贵源投资有限公司	海创(上海)私募基金管理有限公司
中国国际金融股份有限公司	广东博弈树投资股份有限公司	广州工控资本管理有限公司
兴业证券股份有限公司	财通证券股份有限公司	天风证券股份有限公司
摩根大通证券(中国)有限公司	劲棒资本	天府信用增进股份有限公司
安和(广州)私募证券投资基金管理有限公司	东方证券股份有限公司	华夏财富创新投资管理有限公司
上海百勋资产管理有限公司	长江证券股份有限公司	安踏资本控股有限公司