

证券代码：600869

股票简称：智慧能源

编号：临 2018-056

债券代码：136317

债券简称：15 智慧 01

债券代码：136441

债券简称：15 智慧 02

债券代码：143016

债券简称：17 智慧 01

远东智慧能源股份有限公司 关于投资者沟通会接待情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

远东智慧能源股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 5 月 24 日召开了投资者沟通会，现将会议接待的主要情况公告如下：

一、本次沟通会召开情况

时间：2018 年 5 月 24 日

地点：深圳市福田区深南大道兴业银行大厦

形式：现场会议

参会机构：东方资本、金库资本、安信证券、恒创天下、煜融投资、国联证券、长江证券、赋格投资、九铭创投、鑫鼎基金、中财基金、中证投资、武信控股、中楷投资、鲲鹏恒隆、合金资本、荔诚资本、中盛财富、惠通投资、第一创业、昆仑天下、鹏泽长和、安盈投资、广州证券、华菱津杉、紫凰投资、沃伯格投资。

公司参会人员：陈静、王征、李太炎、蔡栋

二、投资者提出的主要问题以及公司回复情况

公司就投资者主要关心的问题做了交流，具体如下：

1、2018 年第一季度经营情况介绍？

公司 2018 年第一季度实现营收 34.16 亿元，同比增长 22.10%，实现净利润 8,076.65 万元，同比增长 420%，实现归属于上市公司股东的净利润 7,036.50 万元，同比增长 493%，归属于上市公司股东的扣非净利润 5,697.30 万元，同比增长 707%。公司各个板块表现良好；其中智能线缆领域，公司持续加大电线电缆市场营销力度，全力落实战略客户，陆续在清洁能源、高端装备、智能电网、智能交通等领域签订重大项目合同；公司智慧机场业务实现营业收入 1.74 亿元，同比增长 88.44%，实现净

利润 2,656.58 万元，同比增长 86.32%，北京新机场、青岛新机场、首都机场、安格拉罗安达新国际机场等建设工程业务顺利，同时机场场道工程资质升级积极申请中。

2、公司如何看待高镍材料的发展？

随着新能源汽车市场的不断发展，对于电池的续航能力以及比能量的要求不断提高，推动正极材料由低镍 532/622 转向高镍 811，而且国家补贴政策退坡，补贴系数与能量密度和续航里程等指标直接挂钩，高镍 811 具有高能量密度等优势，补贴额度高。而圆柱电芯生产企业新增产能的环境、设备、技术及研发、管理等方面的改变与提升，使其具备高镍电芯的稳定生产能力。上游资源端锂钴镍等金属价格变化，尤其钴价格上涨速度、资源稀缺等，直接推动正极材料向高镍低钴方面发展，以减轻上游资源对正极材料价格的影响。高镍 811 逐步成为正极三元材料市场的主流，采用高镍 811 作为正极材料，单位成本预计将下降约 7%，组装成 PACK 后，综合单位成本下降幅度预计可达 8%以上，降幅非常可观。

3、请简述公司高镍 811 动力电池批量化的进展情况？

公司作为中国动力电池领先企业，产品结构多元，是少数几个能够量产圆柱形 811 电池的企业之一。公司自 2014 年开始研发高镍 811 产品，近几年已与整车厂进行了相应配套。其中 2600-2900 毫安产品(能量密度在 200-220Wh/kg 之间)已经开始使用高镍 811，去年已有少量出货，今年 3 月已开始批量出货，同时也将配合使用硅碳材料持续开发高容量产品，预计 2018 年三季度开始，公司数码产品都会采用高镍 811 材料，预计 2018 年将有 50%电池采用高镍 811 材料。

4、线缆业务如何持续增长？

据前瞻产业研究院研究数据显示，未来几年我国电线电缆市场将稳定增长，2022 年我国对电线电缆行业的需求规模有望突破 1.7 万亿元。同时，“十三五”期间电线电缆行业必将加快洗牌重组，行业集中度将得到提升，一批规模大，市场占有率高的企业将形成。未来几年对优质电线电缆企业将是一个必然而又难得的发展时期。

第一，行业集中度明显，国家强调优质强国，对于有品质的企业来说是个良好机遇和巨大优势。2017 年度，公司线缆业务实现营业收入 141.68 亿元，创历史新高，同比增幅 38.28%。公司在相关领域有超过 30 年的行业经验，是全国规模最大的智能电缆生产企业，是电缆行业唯一荣获全国质量奖的企业，“远东”品牌客户认可度极高，是行业知名品牌。

第二，2018 年，加强细分市场的战略拓展，主要集中在绿色建筑、智慧城市、智

能交通、清洁能源、智能电网、高端装备制造等领域做重点突破，平衡产品结构，带动毛利水平的提高。在清洁能源领域，公司是行业的领先者尤其是风电、核电领域，与西门子、金风科技、安迅能等建立战略合作，并为国家标志性项目“华龙一号”提供智能核级电缆，应用在“华龙一号”首堆 5/6 号机组穹顶吊装工程；在高端装备制造领域，尤其是特种领域，包括智能制造、港机工程、国防装备系统等方面不断突破；在智能交通领域，包括轨道、机车系统、接触网供电系统、磁悬浮牵引系统等方面持续拓展，2017 年签约西安地铁、南京地铁、无锡地铁，另为港珠澳大桥提供的智能交通电缆完成全部供货，产品应用于港珠澳大桥主体交通工程，为港珠澳大桥全线通车提供保障；在智能电网领域，公司为世界上海拔最高、海拔跨度最大、自然条件最复杂的输变电工程—电力天路入云端—藏中联网工程，全国首条大规模输送清洁电力的特高压直流工程—酒泉—湖南±800 千伏特高压直流输电工程提供产品及服务；在绿色建筑领域，具有高层建筑吊装电缆、防火电缆系列及环保、长寿命电线系列等产品，2017 年为北京最高建筑中信大厦“中国尊”提供智能楼宇用超高层建筑吊装电缆产品以及系统设计支持，公司之前自主研发 10kV 超高层建筑吊装电缆已在上海环球金融中心大厦安全运行 10 年，改善了超高层建筑受电端的供电品质，以突出优势推动超高层建筑的智能化发展，创新引领超高层供电方式的重大变革。

5、2018 年公司如何实现 6 亿元的利润目标？

公司已在分布式能源、智慧微网、终端能效管控流量入口、节能云平台以及碳资产管理等能源互联网环节深入布局，转型成效显著。未来将持续布局新动能，以智能制造和“能源互联网龙头”为中心的智慧能源系统及生态服务体系来推动公司相关业务，实现安全、高效、可持续发展，预计 2018 年营业收入 200 亿元以上，净利润达 6 亿元以上。从内生增长看，公司主要业务板块的贡献如下，同时各单点业务会联动其他板块业务进行多产品协同销售，形成全套电力解决方案经营模式：

在智慧机场建设方面，2017 年公司并购了智慧机场行业领先的智慧机场全方位解决方案提供商京航安，今年又对其增资至 2 亿元。京航安是民营企业中，在机场服务领域的领跑者，十三五期间将会发挥更大价值，预计 2018 年净利润不低于 1.5 亿元。

在新能源电池业务板块，今年行业集中度将进一步集中，公司市场份额也会趋向集中。公司今年将在江西宜春和江苏宜兴两地持续打造包括圆柱形电池、软包电芯和方形铝壳锂电池为主的总产能超 12GWh 的电池产业，并将参与江西宜春上游锂矿资源，有效保证电池上游原材料的供应。此外，公司今年还会在数码、两轮、低速四轮车特

别是一线品牌车企市场上扩大开发。

在电力产品智能制造行业，前几年，铜价走势对公司影响较大，但伴随行业的结构性调整，行业的集中度也会越来越高，包括毛利水平预计也会越来越高，议价能力也在提升。从一季度业绩，大家也可以看到公司的每个业务都呈现出一个稳健增长的态势，2018 年预计会有 4 亿元净利。

6、原材料波动对公司的影响及公司采取的措施？

公司产品原材料之一铜在制造成本中的占比较高，受供需变化等因素影响，铜价自 2016 年 9 月下旬显著上涨，2017 年呈震荡上行的走势，公司始终采取固定与浮动价格双向运行的供货模式。虽然公司 2017 年度经营业绩出现了下滑，但公司诚信履约，按期交付产品，保障客户工程进度，赢得了良好的口碑。2017 年末至 2018 年初，客户主动与公司签署战略合作协议，实现共赢，使得公司 2018 年第一季度净利润显著提升，实现归母扣非净利润同比增幅超 700%。

公司在实际操作中开展风险防控，对于 2 个月内交付的合同基本以固定价格履约，2 个月以上交付的合同多数以浮动价格履约，以此减少相应风险，同时公司关注铜价变动趋势，及时采取应对措施；为改善公司经营活动现金流量状况，公司组织营销、财务及法务等相关条线持续关注逾期款的催收，指定专人负责提醒和督促营销人员清收逾期应收货款，按日汇报工作进度；公司积极优化付款条件，严控付款风险，保证优质付款的落实，以此来确保原材料成本的锁定及资金的安全；公司要求采购及生产条线根据生产计划及价格预期合理排产、合理采购，要求营销条线及时组织发货、控制库存量、降低库存，积极与客户沟通，争取更好的付款条款。

7、公司动力电池与数码电池占比多少？今年电池价格会下降多少？对于锂电池正极材料价格的判断？

公司动力电池占比 60-70%，2017 年底动力电池价格较 2017 年初下滑 20-25%，主要原因有两个：一是随着动力电池行业产能逐渐释放，供不应求的市场格局发生变化，市场竞争加剧；二是受新能源汽车补贴退坡影响，行业整体价格有所下降。预计明年政策将趋于稳定，可能会有微调，但总体变化不大。在正极材料方面，碳酸锂目前价格在 14 万元左右/吨，仍处于高位。镍价格维持高位，钴预计未来价格还将在高位震荡，此背景下，为进一步降低锂电池产品成本，公司将参与江西宜春上游锂矿资源，锁定锂资源，持续加强公司在锂电行业的综合竞争力。

8、可否介绍下公司主要板块的前五大客户情况？

电力产品智能制造领域，主要为电网类、清洁能源、绿色建筑、智慧交通、智慧高端装备制造业等行业的客户。公司下一步将集中优势资源，夯实电缆产业，全面落实战略合作，不断扩大公司市场份额。新能源智能汽车动力系统及储能设备智能制造领域，公司已和江铃、众泰、陕汽通家等国内主流新能源智能汽车企业形成配套合作关系，并持续拓展战略客户如华晨、奇瑞、东风等。

9、公司并购较多，资本运作频繁，请问公司是如何实现并购后的管理协同？

公司在并购前就已做好详细的规划，例如公司并购京航安时，其实际控制人就承诺京航安 2017、2018、2019 年度实现的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 1.1 亿元、1.4 亿元、1.7 亿元。此外，公司根据并购企业的实际情况，按照“取长补短、体系完善、全面覆盖”的原则，对人事、行政、财务等制度进行全面梳理、修订和完善，统一管理标准，完善制度体系，做到政令统一、步调一致。另外，公司采用事业合伙人机制，绑定共同发展目标，形成命运共同体。

公司制定了多品牌协同营销的战略，通过共享资源，不断推进各子公司之间的协同合作，凝聚内驱力，例如公司智能电网电缆与水木源华配电终端产品共同中标国家电网山东省配电网示范工程；新远东电缆与艾能电力协同服务山东无棣清能柳堡一期 120MWp 水光互补光伏电站项目；远东福斯特与水木源华共同投资建设 3MWh、16MWh 智能微电网储能电站系统。此外，公司建立了战略客户中心，通过划分重点行业 and 重点客户协同公司各方面资源，实现上下联动，通过战略客户带动智慧能源的所有产品和业务，包括电线电缆、分布式能源、动力电池和储能设备等，将分割开来的多点业务串联起来，打造重点客户多业务收入的协同模式。

10、定增进展情况？

公司 2016 年年度股东大会审议通过了《关于公司调整非公开发行股票方案的议案》，募集资金总额调整为不超过 27.54 亿元，用于“远东福斯特新能源有限公司年产 3G 瓦时高能量密度动力储能锂电池研发及产业化”项目，因政策变化，公司正在积极更新相关材料，并将按照相关规定及时履行信息披露义务。

特此公告。

远东智慧能源股份有限公司董事会

二〇一八年五月二十八日