证券代码：300438 证券简称：鹏辉能源

**广州鹏辉能源科技股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：PH20200312

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  ■其他 （投资者电话交流会） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 国金证券：柴 明、边伟杰、宋艳艳、姜 浩  新城资管：周 露  东海证券：郑 钧  途灵资管：赵子峰  德林投资：赵 强、张新辉  雲映資管：于启源  富国基金：杨 栋、吴栋栋  幻方量化：徐贞武  货利资产：吴 强  东北证券：吴江涛  首创证券：文少爱、魏涵海  南方基金：王铮交  五聚资产：王 鑫  诺昌投资：王 军  安信证券：汪刘伟  山顶投资：万沛霖  观富资产：万静山  毕升资管：汤立新  源乘投资：刘建中  丰岭资本：林家宇  龙猛投资：林 峰  诺德基金：黄 伟  综艺控股：郭 颂  天崇投资：付洁松  朴道投资：杜 伟  五矿资本：杜维武  华福证券：戴启明  光大证券：陈 锋  西南证券：百权益  天合资产：白永平  永富鑫资产：王余伟  金之灏基金：易 薇、陈飞云  建信保险资管：贺子文  万泰华瑞投资：王海刚 |
| 时间 | 2020年3月12日下午 |
| 地点 | 广州鹏辉能源科技股份有限公司七楼会议室 |
| 上市公司参与人员姓名 | 董事会秘书：鲁宏力  证券事务代表：刘小林 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 主要交流情况如下：  **1、TWS耳机产能利用率目前多少？下游新客户进展情况？今年出货量和价格预测？**  答：由于公司主要客户目前刚复工，产能利用率目前处于爬坡阶段。目前新客户还处于开发阶段，由于疫情影响，有关工作有所延迟。出货量预期有较大的增长，价格目前没有明显变化，较稳定，但长期来看，也面临一定的压力。  **2、动力电池方面，公司在上通五的份额会如何？**  答：今年配套上通五的新能源车型有近8款车型，去年就两款，相较而言，公司对今年更乐观。  **3、今年是否有坏账计提风险？**  答：出问题的主要是2018年以前那些老的新能源车厂客户，对其应收款坏账风险大，2018年、2019年均进行了大额坏账计提。2018年后，公司优化了客户结构，新的客户回款情况比较好，预计以后坏账风险会小些。  **4、今年配套的上通五哪几款车型？**  答：宝骏E100\E200\E300，五菱荣光等。  **5、TWS耳机电池PCT专利预计什么时候下来？公司相应产能情况如何？要扩产吗？**  答：TWS耳机电池PCT国际专利申请是在2018年底提交的，一般是需要18个月才有结果，预计要到今年6月后。目前扣式电池产能年化4000万只左右，将视市场订单情况决定是否扩产能，要上新产能的话，估计也会比较快，预计一个多月时间产能可翻倍。  **6、未来扣式电池产品成本下降空间有多大？**  答：扣式电池产品本身比较小，所用材料不多，成本不高，不过通过提升良品率还可使成本有一定的下降空间。  **7、今年的业务重点是什么？重点资本开支方向如何？**  答：公司各业务线都在并举发展。今年重点资本开支在常州金坛基地，主要是动力和储能方向。  **8、5G储能电池今年订单如何？**  答：目前中国移动、铁塔等刚发布招标公告，暂时未开标。  **9、今年轻型动力的预期如何？毛利多少？**  答：老客户超威、小牛、钧正网络等的业务会继续做，新客户也在不断开拓中。如果用圆柱18650电池做的话，毛利率不高，百分之十几。电动工具方面，TTI审核进度因疫情影响有所延迟，订单量要看审核通过后的具体商务谈判情况而定。  **10、印度市场储能和轻型动力客户今年的进展情况如何？**  答：由于疫情影响暂时无法顺利开展商务活动，预计相关合作会有延迟。  **11、消费类除了TWS耳机电池外的其他业务预期增速会如何？**  答：今年电子烟电池会是一个增长点，目前排产较好，会有较好的增长。其它业务如电动护理、移动电源、一次电池业务情况预计也不会差。  **12、锂铁、锂锰等一次电池今年会有多少增长？**  答：公司一次性电池应用领域非常广阔，今年预计在智能表计、安防等领域有一定的增长。今年公司国内锌空电池生产线预计会开始批量生产，也是一个增长点。  **13、公司销售费用率有所增长，今年会有什么预期？会继续增长吗？**  答：近两年公司由于销售组织变革，更强调专业化销售，扩充了销售队伍，但新业务人员短期内销售业绩尚未出来，销售费用率有所提高。随着业务人员销售业绩逐步体现并持续增长，预计费用率水平会保持平稳甚至可能会有下降。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2020年3月12日 |