

证券代码： 300014

证券简称： 亿纬锂能

## 惠州亿纬锂能股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号： 2023-001

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 <u>（电话会议）</u>
参与单位名称及人员姓名、联系方式	<p>中信证券吴威辰、天风证券张童童、东吴证券曾朵红、东吴证券阮巧燕、淡水泉罗怡达、广发证券朱北芩、财通证券张磊、国海证券李航、西部证券杨敬梅、中信建投证券许琳、泰康资产庄君涵、兴业证券武圣豪、易方达基金胡天乐、国泰君安牟俊宇、富国基金汤启、中银国际宋柏宁、长江证券叶之楠、中泰证券朱柏睿、招商证券陈宇超、前海开源基金徐广进等 130 位投资者。</p>
时间	2023 年 02 月 20 日（周一） 13:00-14:00
地点	惠州亿纬锂能股份有限公司惠州仲恺总部 A1 栋 6612 号会议室
上市公司接待人员姓名	<p>董事长：刘金成博士</p> <p>董事会秘书兼财务负责人：江敏女士</p> <p>证券部：黄远庭先生、潘振华女士</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事长刘金成博士和董事会秘书兼财务负责人江敏女士回答投资者提问</p> <p><b>问题 1：</b> 目前公司与下游主机厂客户的电池定价及锁价情况？</p> <p><b>回复：</b> 公司与主要动力电池主机厂定价方面，已经在运行和运行比较成熟的基本上有三种定价方式：</p> <p>第一种是价格联动模式（即价格与主材联动）；第二种是定价返利模式</p>

（即确定一个价格，年底按照碳酸锂价格的变动情况进行返利）；第三种是全年锁价模式（即按照一口价的方式把一年的价格确定下来）。公司会将三种定价模式提供给客户，看客户需求来决定。

**问题 2：**今年碳酸锂的产出，以及未来自供率目标？

**回复：**去年因疫情封闭了 4 个月，公司在青海大柴旦盐湖的碳酸锂产能建设有所影响，预计在今年一季度气温回升后，产量会陆续提高，初步测算今年会有 1 万多吨左右的产出。

关于自供率目标，如果大体上按照 100GWh 的电池销量，公司预计未来可以控制的锂资源供应量应该可以达到 40%-50%，不同来源的锂价格上可能会有一些差别，但总体上成本是可控的。

**问题 3：**公司动力电池盈利方面考量及预期？

**回复：**公司主要有两方面的考虑，一方面下游客户基本上还是尚未盈利的状态，因此作为主要供应商，公司会在战略上给与一定支持，在利润上部分让利下游。从这个角度来讲，公司今年在动力电池方面不太追求更高的利润率；另一方面，因公司产能也在扩大，也希望在客户端的市占率能够提升。

另外，去年公司动力储能产能都在建设期或者试产期，今年开始进入产能释放期；在今年整个生产效率和水平都有较好提升的情况下，客观上能够带来公司制造成本下降以及利润率提升。因此全年来看，动力电池 2023 年的盈利能力应好于 2022 年。

**问题 4：**公司动力储能盈利能力展望？

**回复：**上游原材料价格下行，能够利好电池盈利。因为总体上采取价格联动方式，随着材料价格下降，会逐步传递到电芯厂再传导到下游客户那里。通常价格联动传递周期大概是 2~3 个月，材料价格下降的过程中产品的毛利率获得提升的机会更高，因此材料价格下降的周期里对公司是有利的。

	<p><b>问题 5：储能定价模式和定价周期？</b></p> <p><b>回复：</b>储能方面，主要客户基本上采取的是价格联动的方式。最近也有客户在和公司探讨长期的定价模式，但长期的定价方式在材料价格变动较大的时不太好确定，因此公司以价格联动，再加上年度价格的方式，比较受大客户的青睐。</p> <p>价格联动的范围比较大，除了锂之外还包括铜箔、电解液等其他主材参与联动，定价周期是每季度核算一次。</p> <p><b>问题 6：大圆柱电池及 560K 电池的进展？</b></p> <p><b>回复：</b>大圆柱电池在经济性、安全性和回收利用价值方面具有非常明显的优势，并且会让将来的电池系统总体上实现标准化。大圆柱在快充技术方面也具备很强的潜力，目前公司已经做到快充技术 12 分钟充满电。目前可以看到以特斯拉为代表，宝马、戴姆勒、通用汽车也纷纷宣布采用大圆柱体系，所以公司认为从长远来看大圆柱应该成为主流。</p> <p>目前，公司的大圆柱电池中试线已交付几十万支电池，优率也得到有效提升，其量产的生产线已经建好，目前正在进行大规模量产验证，公司会在今年的二季度开始进行一些交付，交付前会做好充分验证工作。</p> <p>另外我们也推出了方形磷酸铁锂 560k 电池产品，其电芯成本和系统成本都会得到有效降低。目前工厂已经开始建设，预计明年工厂建成并开始交付。</p> <p>大圆柱和大铁锂作为公司的王牌产品，公司预计依靠前沿的技术和领先方案，会让我们产品的毛利率跟行业高水平进一步的看齐。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 02 月 20 日