

证券代码：002850

证券简称：科达利

深圳市科达利实业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	Dixon Lau（Harvest Global Investment）、Stephen Yang（Brightway Asset Management）、Patrick Kent（Wellington Management）、Zhern Chong（Wellington Management）、Ariel Ying WANG（Gemway Assets）、Patric Lindqvist（Handelsbanken Asset Management）、Paul Chanin（Indus Capital Partners）、Rita CAO（Temasek）、Eric WF Chan（Buena Vista Fund Management）、Jonny Wright（Sanders Capital Mgmt）、Mark Newman（Bernstein）、Richard Moffat（Bernstein）、Kate Xiao（Bernstein）、Kit Wong（Bernstein）
时间	2018年9月20日 上午8:30
地点	惠州科达利精密工业有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	总经理励建炬先生，财务总监石会峰先生，董秘蔡敏先生
投资者关系活动主要内容介绍	本次投资者关系活动的主要内容如下： 首先简要介绍一下公司基本情况： 科达利成立于1996年，专注于锂电池精密结构件研发、生产及销售，是国内规模最大的锂电池精密结构件企业。公司注册资本2.1亿元，目前拥有10个下属子公司，在华北、华东、西北、华中及华南均有分布。公司及下属子公司拥有120项自主专利技术，是

国家高新技术企业。公司坚持定位于高端市场，采取重点领域的大客户战略，持续发展下游新能源汽车动力锂电池和消费电子产品便携式锂电池行业的领先高端客户及知名客户。公司与松下、LG、三星、德国大众微电池等国外知名客户，以及 CATL、比亚迪、亿纬锂能、力神、中航锂电等国内领先厂商建立了长期稳定的战略合作关系。

未来，公司将继续加强在新能源汽车动力锂电池精密结构件领域的技术研发、产能建设和客户开发，把握全球动力锂电池市场的快速增长机遇，凭借快速响应的研发和供应体系、先进的生产平台和优异的品质管理能力，为全球客户提供高性价比的优质精密结构件产品。

问答环节：

Q:对结构件而言，公司的各主要客户是否都会选择几家供应商供货呢？比如正极材料可能会选择 1-3 家供货？

A: 不同的客户有不同的选择，有的客户是采取某个供应商独家供应的，也有的客户是采取个别供应商主力供应，同时也有其他的供应商配套供应，目前上规模、成体系的供应商也不是很多。

Q: 公司在全国和全球的市场占有率大概是多少呢？

A: 目前国内外都还没有官方统一的统计口径。国内方面，根据高工锂电研究所统计，2017 年我们公司的市场占有率在国内锂电池结构件行业里排名第一，而中国前十家锂电池结构件生产企业的市场占有率达八成左右，整体较为集中；全球方面，由于亚洲发展动力锂电池的水平目前在全球是领先的，因此预计公司的市场占有率也是相对较高的。

Q:公司在国内市场占有率处于领先地位，请问公司的核心竞争优势体现在哪些方面？

A: 公司的核心竞争优势主要体现在客户、技术、配套产能等方面：首先客户方面，公司客户涵盖全球知名锂电池生产商中的松下、CATL、比亚迪、LG、三星、亿纬锂能、力神等，公司产品广泛应用于比亚迪、宝马、宇通等品牌新能源汽车。通过多年的紧密合作，公司与上述厂商建立了稳定、长期的战略合作关系，公司已融入下游客户的供应链体系，深入参与其设计、研发和生产流程，以自身的产品、技术和服务与下游客户建立了互利互惠、高度信任的联系；

其次技术方面，公司是国内最大的锂电池精密结构件供应商之一，也是国内最早从事动力锂电池精密结构件研发和生产的企业之一。早至 2007 年起，就探索进入动力及储能锂电池结构件领域。公司同时具备锂电池精密结构件和汽车结构件的制造经验和核心技术，并符合 IATF16949、QC080000 等两类产品的相关体系要求和品质标准要求。目前公司主要产品均拥有自主知识产权，掌握了包括安全防爆、防渗漏、超长拉伸、断电保护、自动装配、智能压力测试等多项核心技术。技术的融合实现了动力及储能锂电池领域的迅猛增长，占据了领先的市场地位。

再者产能配套方面，公司目前各地子公司的布局及定位均体现了其本地化生产、辐射周边客户的战略部署。比如子公司江苏科达利服务 CATL、中航锂电、无锡松下、南京 LG 等周边的下游高端领先客户；子公司大连科达利配套大连松下等动力锂电池客户。目前，公司在华东、华南、东北等锂电池行业重点区域均形成了生产基地的布局，通过为大客户就近配套生产基地的战略，提高了对客户的高效服务能力，增强了长期稳定的供应链合作关系。

Q: 公司产品的具体竞争优势是什么？

A: 公司在锂电池结构件方面的核心技术主要体现在安全性、一致性、连通性等方面，并通过改变结构件物理尺寸增加单位体积下的电池容量。在锂电池安全性方面，公司的安全防爆技术能避免

或减少电池内部电化学反应异常时可能出现的电池压力过大产生的安全事故；高低温状态下的结构件密封技术能降低电池使用状态下的正负极渗漏故障，从而提高电池安全性和使用寿命。在锂电池一致性方面，公司的盖板自动装配技术集自动装配、焊接、铆接、检测功能、追溯系统于一体，精密拉伸技术及设备可使得铝壳生产精度更高，产品一致性更好。在锂电池连通性方面，公司的铜铝软连接技术，能克服新能源汽车在颠簸震动等恶劣使用条件下电池与电池之间连接的松动或脱落问题，增强连通性，减少断路故障。在锂电池容量方面，公司的动力电池的铝壳深度拉伸技术在保持外壳强度的前提下，能将铝壳的拉伸度提高，强度不受影响的同时壁厚变薄，从而增加单位体积下的电池容量。

Q:公司的竞争对手有哪些？

A: 公司是国内领先的锂电池精密结构件和汽车结构件研发及制造商，已形成较大的生产和销售规模。目前全球范围内主要的竞争对手有日本的 FUJI SPRINGS Co., Inc.，韩国的 SANGSIN EDP 等。

Q:公司近期的毛利率水平如何？

A: 整体而言，公司的毛利率水平从 2016 年到目前是持续下降的，主要原因是受市场环境的影响变化，公司锂电池结构件售价有所下调，产能建设过程中产生的异地运输费、运营搬迁等费用增加，同时各地的生产基地的产线扩充处于上升期，还没有形成充分的产能，同期的固定成本增加，也进一步影响了毛利率水平。

Q:公司的产品价格会一直降价吗？

A: 公司的产品价格目前保持平稳。

Q:公司与客户合作的方式是什么样的？

A: 由于精密结构件产品种类繁多，每种产品均需要公司与客户进

行模具和产品的交互式开发，在此过程中公司与客户建立了长期稳定的合作关系，因此，公司在产品品质达到客户认可后，可逐步形成较强的客户黏性。公司凭借自身出众的技术实力、服务能力和产品品质吸引更多优质客户，通过与松下、CATL、比亚迪、三星、LG、亿纬锂能、力神等行业领先厂商的深入合作，充分发挥核心客户示范效应，提升品牌知名度与产品信任度，带动其他业内优质客户资源不断向公司聚集。

Q:市场认为软包的占有率将不断提升，公司如何看待软包的发展趋势？

A: 按照包装形式，锂电池现在有三种形态，方形、圆柱及软包。方形和圆柱均采用金属结构件外壳，软包采用铝塑膜包装。目前全球领先的动力电池厂商多以生产方形电池为主。

Q: 目前 LG 着力发展软包电池，公司与他们是否在动力电池方面有合作？

A: LG 并非只有软包一种类型的产品，公司除了与他们在便携式电池结构件方面有合作外，也提供一部分动力电池的结构件。

Q:公司有哪些增加产能的计划？

A: 近年公司的产能建设主要是在惠州工厂、江苏溧阳工厂和大连工厂，福建宁德工厂等，公司将根据客户的需求配套扩充产能。

Q:面对行业内补贴不断下降的趋势公司有没有什么相关的应对准备？

A: 公司不断跟踪行业前沿技术，大力研发创新新技术、新工艺、新材料，并通过更全面、更深入的自动化生产，控制人力成本；加强与上下游供应商和客户的协作沟通，在进一步降低采购成本的同时，使上下游价格在可控空间内波动，以保证一定的利润水

	<p>平；加大技术研发力度，提升公司产品的议价能力，并通过产能扩充降低生产成本，为毛利率水平提供保障。</p> <p>Q:公司有没有海外扩张的计划?</p> <p>A: 如果客户在海外有产能配套的需求我们也将跟进。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018-09-20