

证券简称：百利科技

证券代码：603959

湖南百利工程科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2018-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	浙商基金高兵、施驰；东海证券伍开拓、赵军伟；天风证券陆晋怀；上海彤源投资郭磊
时间	2018年9月12日，下午2:00
地点	常州百利锂电智慧工厂有限公司
上市公司接待人员姓名	常州百利锂电总经理虞兰剑；投资者关系总监董知
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次投资者交流活动以会议交流和现场参观方式进行。</p> <p>一、 会议交流</p> <p>虞总简单介绍了公司情况：</p> <p>百利科技具有化工石化医药全行业、轻纺行业（化纤工程、化纤原料工程）、建筑行业（建筑工程）等多个行业国家甲级工程咨询、工程设计和相应的工程总承包资格，主要服务于石油天然气、石油化工、现代煤化工和新能源材料行业，可从项目前期、项目定义、融资到设计、采购、施工、开车和运维服务为客户提供全生命周期的增值解决方案。</p> <p>常州百利被并购前以做锂电正负极材料智能生产线系统集成及关键装备为主，客户包括当升科技、杉杉股份、巴莫科技、国轩高科、科能锂电、贝特瑞、桑顿新能源等，随着材料行业的不断蓬勃发展，特别是高镍正极材料对于生产环境的标准提</p>

高，只有具备石化工程资质及经验、拥有工程总承包实力的装备厂商才能满足材料厂商对于锂电材料智慧工厂建造的资质要求与技术要求，未来总承包模式可能会是锂电材料行业的发展趋势。

现场交流主要内容：

问题一、公司锂电板块的核心优势是什么？

第一、品牌优势。品牌是企业核心价值的体现，品牌需要以质量为基础，1999年起，公司锂电核心团队便开始承建锂电池正/负极材料产线项目。常州百利拥有优良的施工工艺、优质的售后服务、良好的客户口碑。截至目前公司服务的客户已有60多家，另外很多客户还在洽谈中，大多是慕名而来，品牌效应突显。

第二、技术优势。

1、安全性：在系统安全、环境安全、设备安全、仪表安全、人身安全、产品安全等方面，从设计之初就做了充分规划；

2、先进性：常州百利在20余年粉体制造的基础上，特别是近几年在正极材料产线制造过程中获取的经验，在技术、产品、指标等方面均形成了独特的技术优势；

3、经济性：通过模块化设计、工厂预安装设计、模块工厂检测等，实现智能化生产，优化降低现场安装管理及投资费用；

4、可塑性：产线的建设可根据业主方不同产品生产需求，充分利用资源，较大限度节约制造成本，满足弹性生产需求；

5、稳定性：常州百利参与承建的项目，产线运行稳定，产出产品品质也一直稳定可靠，业主方对此也高度认可。

第三、人才优势。经过多年的沉淀发展，公司已形成了一套完备的人才体系，拥有一批优秀的管理团队和技术团队，各专业配套齐全；常州锂电被公司并购后，核心团队能够保持稳定，其中锂电业务领军人员虞兰剑先生是清华-华东锂电技术研

究院企业导师、企业研究生工作站主任；核心团队有两人为中国化学与物理电源行业协会专家委员。博士（技术顾问）3人、理工科研究生27人，中高级以上职称工程师40余人。

第四、研发优势。常州百利是国家高新技术企业，组织专业研发团队致力于技术研发，并拥有多项核心装备发明专利。

第五、工程经验优势。集团公司在石化行业工程咨询、工程设计、工程总承包积累了40余年的行业经验，业务覆盖26个省，已建在建项目4000余个。常州百利团队在粉体装备行业有20余年的经验积累，成功建设了百余条锂电正负极材料生产线。

第六、客户优势。材料行业客户包括当升科技、杉杉股份、巴莫科技、国轩高科、科能锂电、贝特瑞、桑顿新能源等国内一线材料企业。与国外知名企业已有深度技术合作。除此之外，公司承接的陕西红马项目和宁夏汉尧项目也会异军突起，享受新能源产业蓬勃发展带来的时代红利。

随着锂电材料产品标准的不断提升，行业分化不断加剧，未来锂电材料行业的技术壁垒、专业化程度将不断提高。常州百利基于粉体工程系统的技术及经验所积累物理模式和理论基础，设计的产线稳定、可靠，未来将具备较强的竞争优势。

问题二、百利科技锂电业务是不是以承建高镍系正极材料智慧工厂为主？

百利科技是可以为锂电材料生产企业提供智慧工厂整体解决方案的科技型技术服务商，目前承建的项目以高镍系正极材料智能化工厂及产线为主，由于高镍系正极材料对制备环境、储存环境（温度、湿度、磁性异物等）非常敏感，加之做好高镍系正极材料跟工艺技术、产线规划、设备品质、公用工程配套等有着息息相关的联系，所以，一套合适的生产系统，对于整个高镍正极材料的工业化都具有非常重要的意义。

问题三、8系材料还没有真正量产，现在高镍产线以8系为主还是6系为主？

由于正极材料产线设备是由上向下兼容，高镍系产线可以兼容低镍产品，低镍产线无法兼容高镍产品，所以根据业主的需求我们为其搭建符合其工艺技术路线方向的产线，目前，8系材料产线增量较快。

5系和6系新增产线也都很多，5系还分单晶和多晶，目前以单晶为主。三元材料无论是5系、6系还是8系都各有其优缺点和细分市场，所以并不存在低镍材料被完全替代的风险，例如NCM111由于其出色的安全性能目前也很有市场。

问题四、介绍一下现在订单的执行情况？

1、陕西红马科技有限公司10000吨/年锂离子动力电池多元正极材料项目（一期）目前已完成项目基础工程设计；全厂总图、道路、管廊、地下管网设计；主要厂区构筑物及建筑物设计；三元产线流程、设备布置设计工作。已完成主要设备及材料的招标采购工作。完成地下管网、综合楼、培训楼、三元厂房主体结构、综合配电所、空分单元桩基础等施工工作。

2、宁夏汉尧石墨烯储能材料科技有限公司锂离子电池石墨烯三元正极材料及导电浆料项目智能产线设计建造项目已完成基础工程设计，正在进行详细工程设计；目前由公司负责产线集成的一期3000吨/年三元正极材料已正式投产，由当地政府承建的土建工程正在建设中。

3、成都巴莫科技有限责任公司项目（1#厂房氧化钴锂材料粉料自动输送系统项目，2#厂房氧化钴锂材料粉料自动输送系统项目和8#厂房高镍系材料自动输送系统项目）合同内容包括：窑炉和外轨、产线设备销售、安装及系统集成。目前1#和2#厂房两个钴酸锂车间产线设计基本完成，设备和材料正在采

购制作中； 8#高镍车间的设计工作正在有序进行。

问题五、正极材料的技术路线升级方向是否会对公司造成影响？

技术路线的方向，从 NCM523 到 NCM622 到 NCM811 到 NCA 或是到富锂锰基都有可能。但唯一不变的，是在每一次技术路线升级时都会为公司带来新的订单机会。

问题六、国内的竞争对手有哪家？

我们的团队已经有 20 多年的粉体材料装备经验，这个行业需要大量的实践经验，接手订单少就缺少了竞争优势，可以从公司过往业绩看到，公司已经承建了上百条锂电正负极材料产线，工程量远超同行业公司，目前以总承包模式承接大型项目的同行业公司也不多见。

问题七、韩国同行业企业的优势在哪？

韩国锂电产业的发展早于中国，并拥有三星 SDI、LG.C 等国际顶尖水平的锂电领军企业。近年来，中国锂电产业虽然在国家相关政策的指导和激励实现了快速增长，也出现了如 CATL、比亚迪等拥有国际影响力的大型锂电企业，但行业总体仍呈现大而不强的格局，无论是工艺技术水平还是装备技术水平，与日韩相比仍存在一定差距。

问题八、公司采购的设备情况？

以中上等设备为主，也会根据客户需求也会进口国外设备。为了帮助客户降低资本投入，设备选型既要符合产品工艺要求，又要降低差错率，这就加大了产线集成的难度，也突显了公司在产品集成工艺技术的优势。

问题九、总包订单的结算方式？

工程总包业务的结算方式为完工百分比法，产线订单的结算方式为项目竣工验收确认。

问题十、公司预收款情况？

公司半年报的预收款金额为 2.96 亿元，大部分来自锂电板块项目。

问题十一、国外客户是否接触？

有接触，包括正极和负极。

问题十二、正极负极材料都能做吗？

公司目前可以承接的业务，包括正极、负极、前驱体，由于正极材料的产线技术含量高，创造的产值也高，所以公司目前以正极材料为主，业务的延展性和持续性比较明显。

问题十三、公司锂电板块近期与主要客户有何新的业务进展？

1、公司分别在 2018 年 6 月、8 月，中标当升科技江苏锂电正极材料生产基地正极材料生产线项目中的两条生产线的设计；

2、2018 年 8 月，中标四川新理想能源科技有限责任公司 50000 吨/年锂电正极材料项目一期设计合同。

问题十四、公司人员情况？

百利科技在职员工 600 余名，其中专业技术人员和研发人员占 60%以上。百利科技、常州百利均为国家高新技术企业，公司曾荣获国家科学技术进步一等奖、国家优秀工程设计金奖等多项国家级、省部级奖项。

问题十五、下一个值得期待的产业方向什么？

1、NCM811 技术路线更加成熟并量产；2、硅碳负极；3、富锂锰基。

问题十六、补贴退坡对我们的影响？

对我们是个利好。2018 年是 NCM811 的元年，随着国家补贴政策直接与电池能量密度挂钩，三元电池特别是高能量密度的 NCM811 电池成为国内许多电池企业的必然的选择，这为我们带来更多的商业机会，其中包括材料企业新建产线、旧产线改造升级等。

问题十七、请介绍一下股东减持的情况

1、吉林成朴丰祥股权投资基金合伙企业（有限合伙）于 2018 年 9 月 12 日发布了《股东减持股份计划更正公告》，由于吉林成朴资金回笼的需要，拟通过协议转让+大宗交易的方式减持 8%的股份。

2、吉林雨田股权投资基金合伙企业（有限合伙）于 2018 年 9 月 1 日发布《股东减持股份计划》，拟减持 0.7%的股份，并追加承诺“自本次减持计划实施完毕起 6 个月内不再通过集中竞价方式减持百利科技股份。”

二、机构来到位于西太湖科技产业园，参观了公司的产线工厂。