

容百科技[688005.SH] - 机构投资者

2021一季报						2020年报						2019年报					
序号	机构名称	机构类型	合并数量(万股)	占流通A股比例(%)	合并数量(只)	序号	机构名称	机构类型	合并数量(万股)	占流通A股比例(%)	合并数量(只)	序号	机构名称	机构类型	合并数量(万股)	占流通A股比例(%)	合并数量(只)
1	湖州海煜股权投资合伙企业(有限合伙)	一般法人	1,862.47	6.80	1	1	湖州海煜股权投资合伙企业(有限合伙)	一般法人	1,862.47	6.80	1	1	湖州海煜股权投资合伙企业(有限合伙)	一般法人	1,862.47	6.80	1
2	华夏基金管理有限公司	基金	1,570.63	5.73	2	2	华夏基金管理有限公司	基金	1,570.63	5.73	2	2	华夏基金管理有限公司	基金	1,570.63	5.73	2
3	共青城容诚投资管理有限公司(有限合伙)	一般法人	1,422.54	5.19	1	3	共青城容诚投资管理有限公司(有限合伙)	一般法人	1,422.54	5.19	1	3	共青城容诚投资管理有限公司(有限合伙)	一般法人	1,422.54	5.19	1
4	台州通盛凯能股权投资合伙企业(有限合...	一般法人	951.76	3.47	1	4	台州通盛凯能股权投资合伙企业(有限合...	一般法人	951.76	3.47	1	4	台州通盛凯能股权投资合伙企业(有限合...	一般法人	951.76	3.47	1
5	湖北长江药采新能源产业发展基金合伙...	一般法人	872.58	3.18	1	5	湖北长江药采新能源产业发展基金合伙...	一般法人	872.58	3.18	1	5	湖北长江药采新能源产业发展基金合伙...	一般法人	872.58	3.18	1
6	天津世纪金沙江股权投资基金合伙企业(有...	一般法人	859.32	3.14	1	6	天津世纪金沙江股权投资基金合伙企业(有...	一般法人	859.32	3.14	1	6	天津世纪金沙江股权投资基金合伙企业(有...	一般法人	859.32	3.14	1
7	国泰基金管理有限公司	基金	775.98	2.83	1	7	国泰基金管理有限公司	基金	775.98	2.83	1	7	国泰基金管理有限公司	基金	775.98	2.83	1
8	高毅庆瑞b号瑞行基金	阳光私募	721.68	2.63	1	8	高毅庆瑞b号瑞行基金	阳光私募	721.68	2.63	1	8	高毅庆瑞b号瑞行基金	阳光私募	721.68	2.63	1
9	兴证全球基金管理有限公司	基金	667.85	2.44	1	9	兴证全球基金管理有限公司	基金	667.85	2.44	1	9	兴证全球基金管理有限公司	基金	667.85	2.44	1
10	金鹰基金管理有限公司	基金	457.21	1.67	6	10	金鹰基金管理有限公司	基金	457.21	1.67	6	10	金鹰基金管理有限公司	基金	457.21	1.67	6

容百科技前10机构投资者（截至今年一季度末）

2

关于业绩预计，容百科技回复称，在交流活动的主题报告环节，公司总裁助理兼正极事业部常务副总经理赵军分享了公司发展近况，在阐述公司“看得清、敢投入、做得到”时，提及了对公司未来业绩的展望预期。

当时，赵军称，公司看得清未来新能源汽车的发展方向、正极材料的技术路线、高镍材料的增长需求，敢于快速投资扩产。

在阐述“做得到”时，赵军引述了公司已披露的第一季度财务数据，并指出实际业绩已接近之前披露的业绩预告上限。

容百科技回复称，二季度以来，行业高镍需求增长，公司维持现有产能满产、已披露的新增产能陆续投产并发挥实际作用。赵军展望二季度、三季度公司将实现业绩增长，并分享了全球电动化政策刺激加码、新能源汽车加速渗透、上海车展主流车企纷纷选择高镍技术路线等行业信息。

容百科技称，在销售价格未发生调整情况下，赵军未就二三季度业绩作出具体数据或范围的定量预计，在非公开渠道发表关于公司未来经营业绩向好预期的行为有欠审慎。

3

关于前驱体产能，容百科技回复称，在主题报告中，赵军就前驱体与正极协同发展展开说明，阐述了公司前驱体的产能规划。公司目前现有前驱体产能3万吨，至年末将实现部分新增产能投产，并指出公司前驱体板块在第一季度已扭亏为盈。

赵军还在主题报告中阐述，公司整合了中日韩的前驱体技术，这几个月的变化非常明显，前驱体多晶811单月出货量超过千吨。

现场互动环节，赵凯在回答问题中提到，前驱体板块经营状况发生好转，不仅多晶前驱体销量显著增长，而且单晶前驱体出货量也已经达到500吨左右；公司正极材料在行业中的地位为前驱体产品开发提供较多优势，配套公司正极，前驱体快速实现开发更高镍、NCMA、NCA等新产品。同时，前驱体也在配合国内外电芯企业、正极企业开发产品，包括二元前驱体等。

此外，白厚善补充说明，容百科技的前驱体是具备优势的，产品系列全、产品技术先进，能够生产全系列的811产品；前驱体今年开始迅速上产量，从一季度开始扭亏为盈，这个季度将会显著的盈利，下半年前驱体盈利会达到更好的状态。

根据公司此前已于2021年1月19日公开披露的投资者交流纪要，在回复投资者关于今年毛利率情况及单吨净利情况时，公司回复，2021年，公司将加速布局正极和前驱体产能。前驱体自供率提升、规模效应提振，叠加设备自供，工厂建设成本降低，低折旧成本等，单吨盈利能力将进一步提升。

根据容百科技此前已于2021年1月29日公开披露的投资者交流纪要，在回复投资者关于“公司未来是否会选择前驱体、正极一体化的战略”问题时，公司回复称，在三元正极材料及其前驱体的一体化制造领域，公司进行了持续研发投入与技术创新。中日韩专家联合攻关前驱体技术，加快推进前驱体量产化。预计2021年NCM811前驱体产能实现快速释放，前驱体自供率比例快速提升。

在2020年财报中，容百科技称，将持续强化前驱体事业部的

独立经营能力，扭亏为盈，全面改善盈利能力。NCM811系列前驱体新品批量供货优质客户，提高产能利用率。推进新一代超高镍前驱体开发与客户认证，产品结构优化。整合公司中日韩资源，提高国际客户服务水平，提升国际客户销量占比。加快推进募投项目临山（一期）年产6万吨三元前驱体智能化产线建设，其中1-1期年产3万吨预计于2021年底前实现部分投产。

截至2020年底，容百科技已有前驱体产能3万吨（不含募投项目产能）。2021年一季度，已实现前驱体单月千吨以上量产，前驱体经营业绩扭亏为盈。二季度以来，随着下游需求的不断增长，前驱体的出货量不断提升，盈利持续增长。

基于这种情况，容百科技的前驱体产能建设进一步提速，预计临山募投项目的部分产能将于11月份投产。

容百科技回复称，赵军基于新能源汽车与高镍趋势加速渗透的行业趋势，以及公司前驱体自2021年第一季度起已实现扭亏为盈的发展态势，作出前驱体板块经营发展预期向好的展望。白厚善先生也对前驱体板块二季度及下半年盈利做了较为乐观的预测。公司人员在非公开渠道发表关于前驱体板块业务发展向好预期的行为有欠审慎。

4

关于与特定客户开展合作，容百科技回复称，系参会投资机构在现场交流提问时向白厚善提出的问题。白厚善当时答复称，大家所提到的客户，据我们业内所知，其非常要求保密。所以，如果其找我们，我们也不能在这里透露。

容百科技称，在现场交流环节中，投资人向公司董事长提出具有指向性的问题，董事长实际上回避了该问题，答复内容系在陈述相关的商业惯例。据此得出“特定客户找我们要求保密”的理解，存在有误解读的情况。