

贝特瑞新材料集团股份有限公司
关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

贝特瑞新材料集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年11月17日接待了9家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2021年11月17日

调研形式：电话调研

调研机构：广发基金、易方达基金、大成基金、嘉实基金、招商基金、南方基金、汇添富基金、华夏基金、万家基金

上市公司接待人员：董事会秘书 张晓峰

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1：2021-2023 年的公司正负极材料产能规划是多少？

回复：公司的扩产计划主要是根据下游市场需求变化及我们自身对市场预测来决定扩产安排。目前来看，无论是新能源车还是储能市场，都处于高增长的阶段，且需求有进一步加速的趋势，公司在惠州、天津、常州等基地都有相应的土地储备，可以随时根据市场需求启动新的扩产计划。公司今年已经公告了多个扩产计划，大家可以关注公司公告信息。

问题 2：公司客户主要以海外客户为主，是否有新拓展的客户？

回复：公司客户结构相对稳定，目前也主要是以松下、三星、SKI、LG 等海外客户为主，国内以宁德时代和比亚迪等客户为主，这和公司一直以来坚持推行

的大客户战略密切相关，我们希望能更好的绑定和服务优质头部客户，并与客户共同成长。

问题 3：石墨化价格上涨较快，公司未来石墨化产能布局如何？是否有扩产计划？

回复：目前公司石墨化加工主要以委外为主，所以今年石墨化加工费上涨也使公司面临一定的成本压力，但目前合作的石墨化厂商已与公司建立了多年的战略合作关系，石墨化厂商的加工量及加工能力是可以保证的，同等条件下会优先保障贝特瑞的加工需求，因此公司石墨化供应量有一定的保障。

此外，公司目前新建的负极材料一体化基地项目多是与石墨化厂商直接合作，通过深度绑定，锁定石墨化产能，进一步提升公司的竞争优势。

问题 4：您如何看待明后年石墨化价格涨跌？

回复：石墨化价格是有周期性的，目前来看，很多石墨化厂商都在扩产，相信随着后续新增产能释放，价格也会相应调整，但主要还是看供求关系。

问题 5：公司连续石墨化进展情况？

回复：目前在持续开发中，若有进一步实质性进展，公司会及时公告。

问题 6：公司硅基负极的未来趋势？

回复：硅基负极作为新一代负极材料，具有高容量、高膨胀系数的特点，因此在上应用上，需要电池厂具备较强的技术实力。现阶段看，硅基负极是未来的发展方向，但短期内还难以大规模替代常规负极材料。

问题 7：公司高镍正极在未来 3-5 年规划产能是多少？有多少产能投放？

回复：我们认为未来几年高镍正极主要以海外市场为主，因此我们会与海外客户深度绑定，并依据客户需求及市场变化决定高镍扩产计划。

问题 8：天然石墨扩产周期是多久？

回复：如果追溯到上游，涉及矿山开采，周期会比较长。若不考虑矿山开采，周期一般是一年左右。

问题 9：现在的研发人数多少？后续研发方面是如何规划的？

回复：贝特瑞一直以来非常注重研发投入，目前公司研发人员接近 500 人，并且公司已在深圳坪山建设研发基地，预计明年上半年投入使用。随着新研发基地投入使用，公司会加大研发投入，研发人员也会进一步增加。研发方向上，一是对现有的锂离子电池正负极材料进行技术升级与迭代，二是面向未来可能出现的电池材料体系进行跟踪研究。

问题 10：是否考虑向正极上游延伸？怎样保障正极供应？

回复：如果正极要向上游延伸，会涉及镍钴锂等金属资源，所需资金投入非常大，因此公司走的是资源循环再利用的经营模式。公司通过投资正极材料前驱体供应商、布局锂电池回收拆解业务、与客户合作建厂等方式，确保资源保障及成本优势。通过这种模式，一是解决废旧电池回收处理问题，二是可获取镍钴锂等关键资源。

问题 11：公司目前扩产的都是人造石墨吗？

回复：新扩产线中，成品产线是兼容的，天然石墨及人造石墨都可生产，只是前端工序不同。

贝特瑞新材料集团股份有限公司

董事会

2021 年 11 月 17 日