

证券代码：835185

证券简称：贝特瑞

公告编号：2024-045

贝特瑞新材料集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

二、投资者关系活动情况

（一）活动时间、地点

贝特瑞新材料集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年4月19日（星期五）下午13:30-16:00在江苏省常州市金坛区江苏贝特瑞工业园召开投资者交流会。

东吴证券、长城国瑞、中信证券、西部证券、民生证券、招商证券、海通证券、宁波理财、财通证券、善达投资、永赢基金、上海紫阁投资、上海雷钧私募、上海光合未来私募、胤胜资产、广发资管、浙江纳轩等参加公司本次交流会的投资者近40人。

（三）上市公司接待人员

公司常务副董事长：黄友元先生

公司财务总监：刘志文先生

公司董事会秘书：张晓峰先生

公司董事会秘书处主任：黄舒欣女士

三、投资者关系活动主要内容

（一）公司 2023 年经营情况

2023 年度，公司实现营业收入 251.19 亿元，同比下降 2.18%；实现归属于上市公司股东净利润 16.54 亿元，同比下降 28.42%；实现扣除非经常性损益后净利润 15.80 亿元，同比下降 2.59%。其中归母净利润下滑主要系报告期内产品销售价格下行，产能利用率下降，公司投资收益及公允价值变动损益较上年同期由正转负所致。

（二）投资者主要问题及回复

本次交流会公司邀请投资者走进江苏基地，通过参观园区、生产基地等，直观感受公司智能化、自动化与现代化生产模式；此外，对公司 2023 年度整体经营情况进行了介绍，并与投资者进行互动交流，主要问题及回复如下：

1、2023 年天然石墨负极和人造石墨负极的出货量占比是多少，对未来比例的展望是什么？

回复：2023 年，公司天然石墨负极和人造石墨负极的出货量占比接近 3:7，其中海外市场以天然石墨负极为主。未来，公司对天然石墨负极和人造石墨负极的产能规划会根据客户需求和节奏进行动态调整，其中在印尼投资建设的年产 8 万吨新能源锂电池负极材料一体化项目（一期）同时布局天然石墨负极和人造石墨负极产能。

2、石墨化产能的释放节奏如何？目前石墨化自给率处在什么水平？长期目标预计实现时间？

回复：目前，公司石墨一体化工厂四川宜宾工厂已投产，山西瑞君和云南贝特瑞产能预计于今年陆续释放。截至 2023 年底，公司石墨化自给率仍处在较低水平，随着山西瑞君和云南贝特瑞石墨化产能的释放，今年石墨化自给率将大幅提升。未来会根据市场需求逐步增加石墨化产能布局，长期目标是达到 50%。

3、公司前五大客户占比是多少？会坚持大客户战略还是多元化呢？

回复：2023 年，公司前五大客户占比为 77.41%。公司客户覆盖了以松下、三星 SDI、LGES、SK on 等为核心的国际主流客户群体和以宁德时代、比亚迪、亿纬锂能等为代

表的国内主流客户群体。公司的大客户战略将会持续，将产品更多的通过品质、服务等导入客户，均衡客户结构，提升第二、第三客户的比例。

4、负极领域，海外客户占总体出货比例多少？

回复：客户占比在年度内呈动态变化。在负极领域，2023年海外客户与国内客户的出货占比接近6:4。

5、针对前期市场传出比亚迪给负极供应商涨价的事情怎么看，以及对负极材料价格的展望如何？

回复：2023年，行业竞争加剧，低价竞争下负极材料企业面临一定的盈利压力。下游电池厂商对负极材料的涨价是正常的商业行为，能够促使负极材料价格从此前的较低价回归到相对合理状态，部分缓解负极材料企业的经营压力。但是，负极材料行业仍面临竞争激烈的现状，推动降本增效是企业提升自身竞争力的重要举措。预计短期内负极材料价格进一步下降的空间较小。

6、海外产能布局情况以及释放进展？

回复：2023年，公司加速推进海外产能布局。负极材料领域，公司在印尼投资建设的年产8万吨新能源锂电池负极材料一体化项目（一期）正在积极建设中，预计今年建成投产；同时，规划在印尼基地建设年产8万吨新能源锂电池负极材料一体化项目（二期），全部建设完成后，公司在印尼的负极材料产能将达到16万吨/年。正极材料领域，公司计划在摩洛哥投资建设年产5万吨锂电池正极材料项目，目前已经开工。

7、关注到2023年公司资产减值较高，请问今年一季度是否会有明显的资产减值，2024年的库存策略是怎样的？

回复：2023年，受前期库存及产品价格下滑影响，公司计提部分资产减值。但整体上，公司对存货实施精细管控，通过生产管理和供应链改革来压缩库存，显著降低了对业绩的影响。未来，公司将继续贯彻高周转策略，进一步提升经营质量。目前，公司资产减值计提比较充分，对后续业绩影响较小。

8、请问公司固态电解质的技术路线布局如何？有无针对性的技术布局？

回复：公司在固态电解质领域已开展多年研发，目前氧化物固态电解质、聚合物固态电解质及硫化物固态电解质三条技术路线均有布局，未来会根据下游产品的需求和技术发展进行相应的推进。

9、硅碳负极的终端应用情况是怎样的？是否会应用于无人电动航空器？

回复：硅碳负极主要应用于高能量密度电池，目前已在较多终端场景实现应用。未

来应用场景的突破需结合下游市场的具体要求，不排除在电动航空器中得到应用。

10、2023 年磷酸铁锂正极的出货量增速显著高于三元正极，请问公司怎么看待三元正极材料的复苏以及增长情况？

回复：公司认为，未来三元正极材料在动力电池的份额占比将会提升。一方面，相对于磷酸铁锂正极，三元正极在续航里程和低温性能方面具备优势，客户体验较好；另一方面，随着镍锂价格的下降，以单位 GWh 动力电池的成本计算，三元电池和磷酸铁锂的成本差距会逐渐缩小，三元正极材料的性价比将会提升。

11、公司负极材料毛利率提升的原因？

回复：2023 年，公司负极材料业务实现毛利率 24.36%，较去年同期增加 3.85 个百分点。一方面是原材料采购价格及委外加工费下降；另一方面是公司积极推动降本提效和精益管理，围绕原料采购、核心工序等方面全方位落实降本提效，推动重大技术革新和降本专项，同时强化存货管控，提升营运效率，使得在产品降价背景下，毛利率提升明显。

12、在硅基负极领域，如何看待研磨法与 CVD 气相沉积法、硅碳和硅氧这两种路线的发展？理解是成本和性价比的权衡。

回复：我们认为硅基负极的发展不仅仅是成本和路线的区别，目前硅在技术方面的上升空间仍比较大，未来的竞争重点将体现在技术突破。随着技术的发展，下游电池厂商也有意愿去支付更高的价格。

13、2023 年公司负极材料业务市占率下滑的原因，以及对未来市占率的展望？

回复：鑫椽资讯数据显示，2023 年公司全球负极材料市场占有率约为 22%，出货量位列全球第一。公司市占率下滑的原因主要系 2023 年行业内新进入者增加，竞争加剧，公司在市场份额与盈利性之间寻求平衡，实现整体经营业绩保持稳定。未来，公司致力于持续提升全球市占率，保持全球第一的行业地位不变。

14、根据测算，相对于友商，公司正极材料价格较高，公司正极材料定价的优势是什么？

回复：公司正极材料价格具备一定竞争优势主要来源于两方面，一是与公司的定价方式有关；二是公司采取高周转的运营模式，且客户以海外大客户为主，与客户有更长的合作周期。

15、公司面对产品碳足迹的应对措施有哪些？

回复：碳足迹管理是大势所趋，作为新能源锂电池材料行业领先企业，公司很早关

注并积极推动减少碳排放，降低单位产品排放量。首先，对用电的能源结构进行调整，积极推进清洁能源的利用和转型；其次，不断优化生产工艺，通过技术革新推动产品制造的能耗和碳排放大幅降低；最后，在新工厂的建设中，提前规划设计引入绿色电力，提升清洁能源使用比例。

16、公司提到，第二季度公司产能利用率会有所提高，那么相应的外协比例是否会大幅提升？

回复：石墨化等其他前端环节的外协比例会有一定程度提升，其他环节影响不大。

17、原材料价格的上涨是否已经开始传导到下游？

回复：目前来看，原材料的涨幅整体不大，价格的传导触发机制不是很明显。

四、备查文件目录

投资者签到表及承诺书。

贝特瑞新材料集团股份有限公司

2024年4月22日