

证券代码：300035

证券简称：中科电气

湖南中科电气股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：202304001

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
参与单位名称及人员姓名	人保基金孙浩然，泰康资产张烁、陈佳艺，鹏华基金李韵怡，安信基金吴少飞，嘉实基金陈景诚、岳鹏飞，中邮基金滕飞，中欧基金沈少波，前海开源基金徐广进，三峡资本韩峰，交银施罗德刘珺涵，光合未来陈亮，光大理财方伟宁，中金资管王高远，中信期货李子瑞，安信资管吴一博，中信资管肖亚宇，西部证券吴佩苇、翟伟，博时基金夏仕霖、刘小龙，泰信基金吴用，三亚鸿盛丁开盛、陈一雄，朱雀基金胡旭，国寿资产李君妍，百年保险资管别依田，辰阳投资王桂兴，方正证券于化鹏，海通自营王朔铖等 54 家机构共 59 人。
时 间	2023 年 4 月 24 日 20:30-21:20
地 点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书张斌
投资者关系活动主要内容介绍	一、介绍公司 2022 年度以及 2023 年一季度经营情况 1、2022 年度，公司合并财务报表实现营业收入 525,675.04 万元，同比增长 139.61%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 45,870.88 万元，同比增长 29.13%；归属于上市公司股东的净利润 36,417.27 万元，同比下降 0.35%。其中，锂电负极板块实现营业收入 495,818.23 万元，同比增长 157.40%；实现负极材料出货量 12 万吨、确认收入数量 11.40 万吨，同比分别增加 104.81%和 93.24%；磁

电装备板块实现营业收入 29,856.81 万元（不含与控股子公司的营业收入），同比增长 11.58%。

2022 年一季度，合并财务报表实现营业收入 104,101.78 万元，同比增长 21.33%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-13,421.32 万元，同比减少-195.68%；归属于上市公司股东的净利润-13,530.65 万元，同比减少-204.96%。

2、2022 年，随着新能源汽车行业的快速发展，负极材料下游需求旺盛，公司向客户的交付量增加，同时公司新建产能释放以及预期下游客户未来需求扩大，备货库存相应增加。然而，受 2022 年四季度新能源汽车市场变化、2023 年春节销售淡季以及去库存等诸多因素综合影响，下游新能源整车厂商以及锂离子电池厂商排产不积极，下单不活跃，并且因锂离子电池企业以及整车厂商生产备货周期影响，自 2022 年四季度开始负极材料市场需求放缓，同时，叠加负极行业企业扩建产能进入释放期，外协石墨化加工价格快速下降。考虑到公司锂电负极业务因备货库存规模较大，生产周期较长，部分在产品、库存商品、发出商品、委外加工物资对应石墨化外协加工成本较市场石墨化外协加工价格变化滞后，因此，公司针对备货库存按照成本与可变现净值孰低进行充分、谨慎计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。2022 年，当期计提存货跌价准备金额-9,870.75 万元；2023 年一季度，当期计提存货跌价准备金额-9,616.44 万元，由此对各期净利润带来较大影响。

二、问答交流环节

1、请问 2022 年公司存货规模大幅增长的原因？

答：2022 年末公司存货账面价值较 2021 年末增加 209,796.06 万元，同比增长 245.40%，主要系公司锂电负极业务原材料、在产品和委托加工物资增加，原因为：1) 负极材料较为复杂的生产工序和较长的生产周期（2-3 个月）使得公司存货中原材料、在产品和委托加工物资的规模较大；2) 随着新能源汽车行业的快速发展，负极材料下游需求旺盛，公司向客户的交付量增加，同时公司新建产能释放、

预期下游客户未来需求扩大，相应的备货库存增加，然而 2022 年四季度负极材料市场需求开始放缓，致使公司备货库存消化较预期延后；3) 2022 年，石油焦、针状焦等原材料价格以及石墨化委外加工价上涨导致存货金额增加；4) 2022 年受公司自有石墨化产能不足，大部分石墨化需要通过外协加工方式完成，外协厂商回料速度、运输距离、委外加工量等因素影响，在产品、委托加工物资增加较多。

2、请问目前负极材料市场需求情况？

答：受 2022 年底新能源补贴政策结束，同时叠加 2023 年春节销售淡季及去库存等多因素综合影响，一季度负极材料市场需求环比有所下降，但随着目前新能源汽车产销数据逐月向好，负极材料市场需求呈现逐步回暖趋势。

3、请问公司海外市场开拓情况？

答：海外市场是公司的重要战略市场，随着近年的持续投入，拓展工作取得了一定成效。2022 年公司成功开发韩国 LGES 客户，预计 2023 年公司海外销售占比有较大提升。

4、请问公司产能建设情况？

答：公司锂电负极长沙基地、铜仁基地产能建设项目已于 2022 年下半年按计划建成投产，贵安新区基地项目一期目前基本建成并处于产线认证阶段，云南曲靖基地项目一期预计年内建成，公司其他新增产能建设项目正稳步推进中。

5、请问公司对石墨化工艺未来发展的看法？

答：当前，无论是艾奇逊石墨化炉、箱体式石墨化炉还是连续石墨化炉，它们的技术仍在不断进步，工艺仍在不断优化，不同类型的石墨化炉都存在降本提质、优化改进的空间。因此，公司正从节能减耗降本、提高自动化程度、降低污染物排放等方面不断提升自身石墨化技术水平，保持行业领先优势。

6、请问公司磁电装备业务经营情况如何？

答：磁电装备业务是公司的传统主业，近几年保持稳定增长态势，公司抓住钢铁行业产能置换、节能环保带来的市场机遇，挖潜增量空

	间。此外，充分发挥磁电装备业务与锂电负极业务的协同优势，在公司负极材料新增产能产线建设过程中提供全方位装备支持，并积极开拓锂电装备对外销售市场。
附件清单(如有)	无
日期	2023年4月24日