

贵州振华新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 券商策略会 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位及 人员	瓴仁投资：彭景环 世诚投资：倪端超 华安基金：任世卿 鹏扬基金：周彦朋 鸿道投资：谢培风 中信资管：肖亚宇 东方自营：万里明 冲积资产：彭聪 摩根士丹利：施东臻 永卓：朱晓宇 万家基金：王立晟 嘉实基金：刘帅 丹羿投资：朱亮 合远基金：汪福强 华泰证券：李楠 太平洋证券：张方一
时间	2023年7月11日、27日
地点	无锡、贵阳公司会议室
接待人员	董事会秘书王敬、董办主任夏荧营
投资者关系 活动主要内 容介绍	问题 1: 钠电产业进程预判? 答: 预计今年三季度车用钠电开始量产。 问题 2: 公司钠电正极材料的产能情况? 答: 目前公司的钠电量产选择的是层状氧化物路线, 三元材料生产线可兼容钠电正

极材料的生产，同时根据市场进展进行钠电专线建设，以实现更好的经济性。

问题 3: 请问公司的钠电技术路线及专利情况？

答：目前公司钠电正极材料选择的是层状氧化物路线；截至目前，公司已提交 17 项钠电正极材料相关的专利申请。此外，钠电正极的其他技术路线也有研发跟进。

问题 4: 请问公司目前钠电正极是靠外采碳酸钠吗？

答：目前是多渠道解决碳酸钠供应。

问题 5: 请问公司的钠电正极材料的产气情况？

答：公司钠电材料的产气改善处于行业领先水平，并得到下游客户高度认可。

问题 6: 请问公司的钠电池正极材料客户有哪些？

答：在钠电方面，公司与下游多家头部客户达成了深度合作关系，但由于相关业务协议要求，不便透露具体客户名称。

问题 7: 请问公司钠电正极材料成本？

答：公司所选技术路线生产的钠电正极材料成本较低，具有较强的竞争力，同时由于主要原材料供应稳定，后续价格波动预计也不会太大，具有可持续的成本优势。

问题 8: 请问公司如何看待钠电正极材料工艺难度？

答：目前情况来看，钠电材料的生产工艺相较于三元材料而言难度有所增大，过程稳定性要求更高。

问题 9: 请问公司 23H1 业绩如何？

答：23Q1/Q2 新能源车消费不及预期，公司业绩具体请关注后续披露的半年报。

问题 10: 请问公司的生产基地布局情况？

答：目前生产基地全部在贵州省，其中义龙公司现有产能 4 万吨/年；贵阳公司已建成产能 2.6 万吨/年，在建产能 1.6 万吨/年，预计年底形成 4.2 万吨/年的总产能。

问题 11: 请问碳酸锂价格降到什么水平, 钠电池还有成本优势?

答: 公司目前钠离子电池正极材料具有较强的价格竞争力, 同时, 所需的主要原材料供应充足, 供应稳定; 随着钠电整个供应链的构建成熟, 碳酸锂价格降到 10 万元/吨以下时, 钠电仍具备成本优势。

问题 12: 请问公司中高镍三元情况?

答: 在三元材料领域, 源于对材料结构的深刻理解, 公司的单晶材料在业内具有良好的口碑, 公司目前也在超高镍材料方面开发高容量多晶品种, 以利于更好利用单晶和多晶材料的各自优势, 更好地扩展下游市场。