

证券代码：301349

证券简称：信德新材

辽宁信德新材料科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-006

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、中信建投、德邦基金、新华基金、中银证券、河清资本、德盛安联、诺昌投资、银华基金、东方阿尔法基金、申万宏源证券、国寿安保基金、上海常瑜私募、东吴证券、湖州国赞投资、天治基金、健顺投资、阿杏投资、华润元大、上海非马投资、淳厚基金、英大资产、涌乐股权投资、诺德基金、鑫焱创投、华宝兴业基金、东兴基金、禾升投资、欣至峰投资、安信基金、源乐晟、海通证券、嘉实基金、沐恩投资、汇丰晋信、尚城资产、盛帆投资、国海证券、阳光资产、长江证券、中兵财富、上海希瓦私募、天风证券、农银汇理基金、万家基金、中海基金、金信基金、景顺长城基金、华泰证券、碧云资本、招商证券、招商基金、国金证券、兴业证券、西部证券、南银理财、泰信基金、摩根大通、华鑫电车、广发证券、玄元投资、东北证券、中泰证券、上海秋晟资产、群益投信、广发基金、三鑫资产、恒大人寿、华夏基金等 69 家机构
时间	2023 年 8 月 24 日-29 日

地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	<p>董事长助理 尹士宇</p> <p>董事会秘书兼财务总监 李婷</p> <p>证券事务代表 张海龙</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、2023 年上半年经营情况介绍</p> <p>报告期内，公司实现营业收入 34,932.53 万元，同比下降 19.13%；实现归属于母公司净利润 2,199.10 万元，同比下降 71.99%。实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 343.21 万元，基本每股收益为 0.22 元/股。</p> <p>业绩下滑主要原因：</p> <p>（1）下游市场需求不及预期。报告期内，电池厂和负极厂商多以消化库存为主，致使负极包覆材料市场需求阶段性低于预期，销量出现同比下滑。同时，由于下游需求减弱，作为包覆材料最大的供应商，公司选择与客户共同承担行业降本压力，并积极调整市场销售策略，对中低温负极包覆材料市场价格作了较大幅度调整，以进一步提升市占率。</p> <p>（2）原材料价格大幅波动影响。2022 年第四季度和 2023 年第一季度原材料价格处于高位，2023 年二季度原材料价格大幅下降，环比下降 30-40%。由于一季度主副产品的需求较弱，形成了一部分成本较高的库存，尽管二季度原材料价格下降，由于前期的原材料和产成品库存成本高，主副产品成本下降幅度体现不明显，以至于在整个二季度的主副产品仍然维持着较高的成本。</p> <p>（3）产成品减值影响。因中低温负极包覆材料的销售价</p>

格下降幅度较大，前期库存成本较高，我们根据期后市场价格对库存产品进行减值测试，对本报告期末中低温负极包覆材料计提了存货跌价准备 1,997.01 万元。

二、交流的主要问题与回复：

1、面对目前的行业状况，公司如何改善经营业绩？

答：

(1) 优化产业布局，培育利润增长点。

今年上半年，公司积极推进并完成成都昱泰的收购，公司现已形成了依托大连长兴岛、成都彭州南北两大产研制造基地的产能布局。通过收购成都昱泰，打造辐射西南区域的生产基地，将有效提升对云贵川区域集中的下游客户的响应速度和服务质量，还将显著的降低运输成本，进而构建显著的区位优势。本次收购不仅使公司的整体产业布局得到优化，而且也培育了一个新的利润增长点。

(2) 提升一体化产能占比，实现降本增效。

近年来，公司不断优化生产工艺和提升一体化产能比例。目前公司大连长兴岛生产基地拥有 4 万吨产能，成都彭州生产基地设计产能 3 万吨(现有效产能 1.5 万吨，改造完后将提升至 3 万吨)，合计总产能 7 万吨。待成都昱泰改造完后，公司一体化产能占比将超过 80%进一步实现降本增效。此外，成都昱泰区域成本优势明显，保障中低端产品的盈利水平。

(3) 积极调整销售策略，提升市场占有率。

负极整体采取降本向上游进行传导，而我们作为包覆材料

最大的供应商也选择在这个相对困难的时期对客户进行支持，主动调整销售策略。随着二季度末电池厂的逐步补库，负极材料市场需求呈现回暖趋势，预计三季度负极包覆材料市场需求将继续提升。公司将继续加大销售力度，在深化现有客户合作基础上，积极拓展新客户，把握市场节奏，利用产能优势和成本优势，进一步提升市场占有率。

(4) 积极把握快充机遇，加大产品研发力度。

在全球锂电池需求快速增长，且电池性能追求快充的发展趋势下，负极包覆材料作为提升负极材料的首充可逆容量、循环稳定性以及电池倍率性能的重要原料，未来将拥有更广阔的市场空间。公司作为注重研发，一直匹配行业所需最前沿技术和产品的行业领先企业，也会高度关注快充领域的技术迭代，加大新品研发力度，匹配快充技术相应需求，保持公司核心技术优势。

2、下半年成都昱泰能进入到怎样的经营节奏？

答：成都昱泰的产能既能生产负极包覆材料，也能生产中间产品古马隆树脂。目前，副产品始终保持产销平衡状态，主产品在信德品牌支持下快速推进客户验证，逐步提升出货量。成都昱泰具备 12 万吨乙烯焦油的处理能力，现有负极包覆材料产能为 1.5 万吨，剩余产能可转化为古马隆树脂保持稳定的高生产负荷保证生产成本。公司目前正在积极对成都昱泰进行技术改造，计划在下半年完成技改，届时预计可提升负极包覆材料产能到 3 万吨。

3、成都昱泰的生产成本相比大连的生产基地怎样？

答：在原材料端，成都昱泰作为西南地区唯一取得四川石化乙烯焦油供应资格的企业，且由于管道直接供应、运费及地域等原因，其乙烯焦油综合采购成本较公司原有厂区每吨低约300元。另外四川地区天然气资源丰富，单价较低，单位能耗成本也比原有厂区下降；在销售端，由于云贵川等西南地区风光水能丰富，近年来已成为负极扩产集中地。成都昱泰地处云贵川核心地区，辐射负极扩产集中区域，具有极强的区位优势，打造辐射，西南区域的生产基地，有效提升对云贵川区域集中的下游客户的响应速度和服务质量，同时也降低了销售运输成本。

4、预计三季度的主产品订单情况如何？公司目前从接收订单到出货的周期大概是多久？

答：目前来看，主产品订单较二季度环比呈上升趋势。供货周期方面，下游客户通常会在上一个月确定下个月的订单情况，公司会在接收订单当月完成交货。

5、目前行业内都在往“快充”这个方向努力，公司怎样去应对行业内这样的发展趋势？

答：快充作为缓解新能源汽车里程焦虑的重要路径，是未来发展趋势，这无疑对电池材料特别是负极也提出了更高需求。据了解，负极石墨层之间锂离子的脱嵌速度影响了电池的

	<p>快充性能，目前多采用通过在负极端使用二次造粒和碳包覆等 为加速锂离子迁移脱嵌过程提供良好构造条件、提高储锂性及 抑制锂析出效应。</p> <p>公司产品覆盖低温、中温、中高、高温四大品类固态负极 包覆材料以及液态负极包覆材料，而且是主打中高端负极包覆 材料的行业技术领先企业，快充需求的提升有望对包覆材料的 性能要求和需求量带来积极影响，公司也是高度关注快充技术 的持续迭代，并不断加大满足快充技术的新品研发力度，以保 持公司核心技术优势和行业先发优势。</p> <p>本次活动没有涉及应披露重大信息的情况。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 8 月 29 日