

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 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"/> 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	详见附件
时间	2023 年 10 月 17 日、18 日和 19 日
地点	贵阳公司现场/线上
接待人员	向黔新 总经理 王敬 副总经理/董事会秘书 刘进 总会计师 夏荧营 董事会办公室主任 俞丝丝 证券事务代表
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>1. 公司 Q3 的经营情况环比 Q2 改善明显，单吨盈利恢复，请问主要原因是什么？ 答：主要是 Q3 出货环比 Q2 大幅增加，增加超过 60%；出货量增加，带动产能利用率提高，毛利率提升，盈利能力随之改善。</p> <p>2. 请问公司如何看明年的出货情况？ 答：随着国内新能源产业链以及市场规模的扩大，渗透率持续增长，预计明年三元材料头部几家企业的产能利用情况能够得到有效改善。</p> <p>3. 请问公司如何看碳酸锂的价格走势？ 答：影响锂盐价格波动的因素很多，公司会根据这些因素的变化情况，审时度势制定采购策略。</p> <p>4. 请问钠电方面最新进展？ 答：预计下游客户的车有可能今年年底面世，预计明年起量。</p> <p>5. 请问加工费方面是否还有下降空间？</p>

答：加工费受生产工艺、设备投入、生产过程管理、经营策略等因素影响；公司认为目前加工费处于合理的空间，下降空间非常有限。

6. 请问公司如何看待新能源企业海外建厂情况，以及海外形势对国内三元正极市场的影响。

答：中国企业海外拓展除了面临海外建厂成本较高外，还会受地缘政治因素影响，这种影响可能体现在海外工厂及其配套的土地产权、营商环境、融资服务以及产业配套等诸多方面。

海外形势复杂严峻，短期内可能会削减国内动力电池产业链在欧美的市场份额。但长期来看，由于欧美面临环保压力、配套企业缺失的问题，导致目前的海外新能源汽车动力电池产业链条不完整。加之中国动力电池三元正极材料行业具备的技术领先性和性价比优势，在未来全球市场仍然会很有竞争力。

7. 市面上很多整车厂也运用了钠电电池，请问目前市场对钠电的应用如何？

答：目前很多整车厂因钠电的原材料供应稳定性以及低温容量保持率较高等优异的性能，都期待钠电能早日实现装车并量产。在工信部官网公布的第 372 批《道路机动车辆生产企业及产品公告》中，有两款搭载钠离子电池的车型，分别是奇瑞和江铃。这是钠离子电池首次进入工信部的新车公告中，意味着装车应用的钠电池已经符合各项标准，能够满足量产车的要求。据下游客户反馈，公司的钠离子电池正极材料已搭载在 A00 级汽车上，预计在 2023 年年内会有搭载钠离子电池的车面世。预计可能在明年下半年会有更多的钠离子电池的车型涌现出来。

8. 针对碳酸锂这两年的价格波动，贵公司是否有预案来保证公司的利润点？

答：公司主要是通过内部的调整机制，在原材料价格下行期间，通过压缩存货尽可能的去规避价格波动风险。

9. 单晶比多晶的成本贵在哪里？

答：我们的制作工艺是三烧工艺，单晶的高镍/超高镍，合成的能耗相对要多，并且在合成的工艺角度来讲也比多晶更为复杂，所以成本也会相对要偏高。

10. 在高镍设备投资上，贵公司成本比同行业高，这是什么原因？

答：三烧工艺会比同业多一道烧结和粉碎的工艺，因为工艺和同业相比不太一样，对应的设备选型就会有差异。

11. 股东是否有减持计划？

	答:目前公司未收到有关股东减持计划的告知函。如后期相关股东有减持计划,公司将严格按照有关规定及时披露股东的减持计划公告。
风险提示	以上涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容,不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证;敬请广大投资者注意投资风险。

附件: 参会名单

序号	参会人单位
1	建信基金
2	华夏基金
3	富国基金
4	嘉实基金
5	招商基金
6	景顺长城
7	前海开源
8	长城基金
9	君和资本
10	东吴证券
11	中信证券资管
12	新供销产业发展基金
13	华龙证券
14	国泰君安自营
15	国投创益基金
16	自然人投资者
17	航天科工资产
18	燕园资本
19	国家绿色基金
20	中金证券资管
21	国家绿色基金
22	国调基金
24	财通基金
25	上海国盛资本
26	上海贺腾资产
27	山西证券资管
28	易方达基金
29	长江证券