

证券代码： 688707

证券简称： 振华新材

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、民生证券、诺德基金、金科投资、景林资产、中邮基金、信达澳亚等
时间	2024年6月6日、11日
地点	上海/贵阳公司现场
上市公司接待人员姓名	王敬 副总经理/董事会秘书 夏荧营 董事会办公室主任
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：请问公司 2024 年一季度业绩下滑原因？</p> <p>答：2024 年一季度，公司的主要产品 5 系材料的市场需求急剧减少，而 6 系高电压材料的认证导入没有及时完成，导致一季度销售量减少，经营出现短期波动；此外，受原材料价格、市场竞争影响，公司销售价格下行，产能利用率下行，导致营业收入下滑、经营亏损。</p> <p>随着二季度材料认证导入的顺利推进，公司下半年的订单量预计会逐渐恢复。</p> <p>问题 2：请问公司后续有何改善措施？</p> <p>答：公司将加快推广适用于新能源汽车领域的 6 系高电压快充材料、钠离子电池正极材料、适用于无人机领域（低空经济）的高功率材料、适用于二轮车等领域的低成本材料，拓宽客户，力争获得更多的市场份额。</p>

问题 3：请问公司目前产品的推广进度如何？

答：6 系高电压三元方面，公司开发的 6 系高电压三元具有成本低、能量密度高、直流内阻低及循环性能好等优势，目前下游客户正在积极评估导入。

在钠离子电池方面，公司的钠离子电池正极材料凭借优异的性能表现和领先的性价比优势，与国内头部电芯客户达成了全面深度的合作关系，完成客户评估测试，并获得装车应用。公司根据客户反馈，持续完善产品性能，做好产品规模化应用的准备。

在钴酸锂方面，公司推出的高电压钴酸锂，能量密度优势明显，相关材料已送样。

其余材料方面，公司的富锂锰基、半固态/凝聚态电池用正极材料均在积极配合客户进行开发，磷酸锰铁锂材料的循环性能近期也取得突破性进展，有助于公司磷酸锰铁锂材料的推广应用。

问题 4：请问公司现有产能？

答：公司现有产能 6.6 万吨/年，其中高镍三元产线为 2.6 万吨/年，其余的 4 万吨/年为中镍及中高镍三元产线兼容生产钠离子电池正极材料、钴酸锂等。

问题 5：请问公司如何看锂盐的价格走势？

答：影响锂、钴、镍价格波动的因素很多，包括需求端、供给端、以及期货市场等，此外还有国际地缘政治的影响，存在很多不确定性。

问题 6：请问公司现有库存情况？

答：当前公司采取的是低库存高周转的存货管理策略。

	<p>问题 7：请判断 5、6、8、9 系三元正极材料未来市场占比情况？</p> <p>答：6 系单晶三元相较于 5 系单晶三元有更高的能量密度，同时相较于常规高镍而言，在循环及安全性能表现上更出色，其性价比得到车企认可和推广，因此目前中镍高电压 6 系市场份额提升较快。8 系高镍三元未来也会往高电压方向发展，主要用在半固态/凝聚态电池上（匹配高续航里程要求的高端车型）。因此，根据目前情况，预计未来 5 系三元市场份额将逐步减少，6 系和 8 系市场份额可能会进一步提升。</p>
风险提示	<p>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。</p>