

证券代码：835185

证券简称：贝特瑞

公告编号：2025-049

贝特瑞新材料集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

☒ 特定对象调研

☐ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

☐ 其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025 年 8 月 29 日

活动地点：网络远程

参会单位及人员：华源证券、西部利得基金、中信建投基金、开源证券、浙商证券、兴业证券、西部证券、民生证券、申万宏源证券、长江证券、国信证券、国投证券、中国银河证券、万和证券、华能贵诚信托等参加本次交流会的投资者约 30 人。

上市公司接待人员：公司财务总监刘志文先生、董事会秘书张晓峰先生、董事会秘书处主任黄舒欣女士

三、 投资者关系活动主要内容

（一）公司 2025 年半年度经营实现情况

2025 年上半年，得益于新能源汽车市场及储能市场的增长，锂电材料市场出现快速增长。但受到行业产能结构性过剩、市场竞争激烈、产品销售价格下行等多重因素影响，公司 2025 年上半年实现营业收入 78.38 亿元，同比增长 11.36%，实现归属于上市公司股东的净利润 4.79 亿元，同比下降 2.88%，其中，负极材料实现营业收入 62.79 亿元，销量超过 26 万吨（同比增长 32.83%）；正极材料实现收入 14.18 亿元，销量超过 1 万吨（同比增长 4.30%）。

公司 2025 年第二季度实现营业收入 44.46 亿元，环比增长 31.09%，实现归属于上市公司股东的净利润 3.02 亿元，环比增长 71.19%。

（二）投资者主要问题及回复

1、公司 CVD 负极材料量产进度如何？

回复：公司 CVD 硅碳产品获全球多家主流动力客户认可，预计 2025 年量产出货。

2、公司硅碳负极原材料多孔碳有什么进展？

回复：目前公司新开发的 CVD 硅碳用多孔碳正式进入中试阶段，已有满足客户需求的定型产品，正在放量验证。

3、公司海外产能释放的节奏？

回复：公司印尼基地年产 8 万吨负极材料项目（一期）目前满产满销；印尼基地年产 8 万吨负极材料项目（二期）已完成产线建设，目前在试生产和客户认证中，今年内将逐步释放产能；公司在摩洛哥也布局了正极材料 5 万吨/年和负极材料 6 万吨/年的产能，正在稳步推进中。

4、2025 年公司正负极材料产能利用情况？

回复：截至 2025 年 6 月底，公司已投产负极材料产能为 57.5 万吨/年，已投产正极材料产能为 7.3 万吨/年；2025 年上半年公司负极材料销量超过 26 万吨（同比增长 32.83%），正极材料销量超过 1 万吨（同比增长 4.30%）。

5、公司固态电池材料项目进展？

回复：在全固态电池材料领域，公司开发了行业内首款匹配全固态电池的锂碳复合负极材料，具有多孔复合骨架结构，具备低体积膨胀、长循环寿命等优势，

已获客户技术认可；硫化物固态电解质产品粒度达到 500nm 以下，其离子导率及所制备电芯的循环性能达到客户应用需求。在半固态电池材料领域，氧化物电解质产品应用于隔膜涂覆、集流体涂覆，获得动力、3C 等领域新客户技术认可和批量供应，获得百吨级订单，匹配电芯装机量超过 1GWh，实现固态电池产业化又一里程碑；聚合物电解质与两家客户达成战略合作。

6、公司在做固态电池材料方面的优势？

回复：作为全球领先的正负极材料供应商，公司凭借深厚的材料研发底蕴和优良的客户结构，已展现出向电解质材料领域拓展的显著优势。公司固态电池材料布局可追溯到 2017 年以前，从技术角度已跟踪多年，公司做无机类粉体材料更有优势，而硫化物是典型的无机材料。在半固态材料体系上，公司已与优质电解液合作伙伴共同开发，基本解决了终端装载中面临的一些材料问题。

7、公司是否在低空经济及机器人领域开展关于固态电池业务？

回复：固态电池的显著性能优势使其成为未来电池技术的重要发展方向。随着低空经济、无人机、机器人等新的应用场景兴起，市场对高能量密度、高安全性等高端电池需求也会增加，会推动固态电池产业化发展。公司目前在积极对接 3C 客户，同时也在深度参与并跟进生产商客户的研发项目。

8、公司 2025 年半年度财务费用同比去年增加较大的原因？

回复：财务费用的增长主要是本期受外币汇率波动确认汇兑损失以及借款较上年同期增长引起利息费用增加。

9、公司上半年现金流情况如何？如何保证整体现金流的持续健康？

回复：本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 273.01%，主要是本期正极按结算账期回款金额较上年同期有所减少。

公司建立了相关的目标责任机制，将现金流管理目标按业务进行分解，通过现金流模型识别业务优化点，加速周转、强化资金头寸管理。

贝特瑞新材料集团股份有限公司

董事会

2025 年 9 月 1 日