**证券代码：688707 证券简称：振华新材 编号：2022-003**

**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** | ☑特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观 □一对一沟通  □券商策略会 □其他 |
| **参与单位及人员** | 国泰君安：石岩、牟俊宇、庞钧文  富国基金：邬华宇、王泉涌、徐智翔、杨栋、吴畏、祝帧哲、肖威兵、孟浩之、孙彬、孙萌、孙权、王佳晨、毕天宇、崔宇、顾飞飞、厉叶淼、侯梧、朱少醒、林浩祥 |
| **时间** | 2022年4月8日 |
| **地点** | 电话会议 |
| **接待人员** | 总经理向黔新、总会计师刘进、董事会秘书王敬 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 问题1：请问公司2022年的第一季度的出货量情况怎样？  答：公司生产经营从2021年四季度到2022年一季度都比较持续稳定，具体数据不便透露。  问题2：请问公司产能释放情况？  答：公司募投项目在按计划正常推进，在建项目的新增产能是一个逐渐释放过程。  问题3：请问公司如何预计今年的订单情况？  答：考虑到目前的疫情和锂盐价格上涨的影响，今年订单的情况不好预计。  问题4：目前市场上有听说各个三元材料企业的订单需求有下降？  答：因为锂盐价格较高以及疫情原因，整个行业4月份的订单需求可能有所减少。问题5：现在锂盐价格没有继续疯狂上涨，请问下游市场有没有一些变化？  答：上游的锂盐价格不再飞涨，是一个好信号。在这种预期下，如果疫情能够控制，应该还是比较谨慎乐观，但市场的传导需要一定时间。  问题6：请问一季度的单吨盈利怎样？  答：具体数据不便透露，随着募投项目义龙二期的建设投产，一季度产能利用率相对较高，同时公司由于地处西部，具有一定的成本优势；此外结合公司2021年年末原材料库存情况，一季度的单吨盈利相较前期可能有改善。  问题7：请问公司怎么看钴和镍的价格？  答：前段时间镍的价格反映在实物上的变化相对有限，它主要是期货上波动较大。  问题8：请问加工费的情况？  答：目前加工费相对比较稳定。  问题9：请问红星电子一季度是否为公司贡献了利润或者后续是否会和公司有更多的合作？  答：公司2021年年报里有披露红星电子的情况，红星电子经过前期的磨合，从2021年四季度开始逐渐稳定。  问题10：请问公司如何看待单晶的趋势？  答：单晶在长续航和电化学方面有一些优势，但多晶在高倍率，高能量密度有优势，单晶和多晶两个市场都会共存。我们公司大部分产品都是用在汽车上，所以目前还是单晶产品会比较多。  问题11：高镍/超高镍是不是未来会往单晶方向走？  答：单晶和多晶都各有所长，但针对超高镍，由于锂镍混排、碱度、储存等各方面要求更高，所以可能传统两烧工艺做起来比较难。同时，中镍的低钴/低钴材料将来如果想在更高的电压下提高能量密度，可能三烧是一个大趋势。  问题12：请问2021年的产品结构情况怎样  答：今年和去年差不多，目前来看，还是以中镍和高镍为主。  问题13：请问高镍材料的首要追求是能量密度还是稳定性？  答：能量密度。  问题14：请问三元材料的往后迭代情况？  答：公司认为高镍可以努力继续提容量，中镍如果容量空间有限，就努力把性能做得更好；此外还可以往锰基材料方向发展。  问题15：请问公司的客户开拓计划？  答：目前主要是产能有限，公司希望能和更多的客户合作。  问题16：请问公司如何看待钠离子电池？  答：钠离子电池的合成难度非常大，钠离子电池正极材料方面目前主要需要解决容量、成本和碱度问题，正极材料方面的问题解决后，如果负极和电解液等配套解决了，整个钠离子电池产业化进程会非常快。 |