

证券代码：000009

证券简称：中国宝安

中国宝安集团股份有限公司下属挂牌新三板企业

深圳市贝特瑞新能源材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2017-03

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"/> 其他
参与单位名称	国信证券、天风证券、高瓴资本、优车基金。
时间	2017年9月8日
地点	贝特瑞会议室
上市公司接待人员姓名	贝特瑞董事会秘书 张晓峰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 贝特瑞半年报刚披露的毛利率相对同行业厦门钨业、当升科技等都高，贝特瑞是怎么做到的？</p> <p>答：贝特瑞负极毛利率一直比同行业高，一方面得益于贝特瑞拥有较为完整的产业链，另一方面贝特瑞一直以来主打高端产品。</p> <p>2、上半年负极材料产能中天然人造占比量是多少？磷酸铁锂和三元产品哪个出售量多？</p> <p>答：上半年天然石墨与人造石墨产能占比基本接近 2：1。贝特瑞上半年卖的基本是磷酸铁锂，也达到了我们自己的最佳经济规模状态。</p>

3、杉杉和当升都有收矿山或者入股，贝特瑞有没有这方面计划？

答：贝特瑞主要通过打造微生态圈，走循环经济路线，通过对镍、钴、锂等金属回收再利用，来解决原材料问题。

4、目前，贝特瑞的磷酸铁锂基本达满产状态，是否会考虑扩产？

答：不一定，主要看市场情况。磷铁注重能量密度，目前贝特瑞也在加大对新的磷铁材料的开发，希望能提升其能量密度。

5、上半年负极材料产能利用率怎么样？硅碳销售量多少？全球市场来看，3C 的电池市场规模仍然比动力电池更大，并且增长很稳定，松下、三星上半年为什么量减少？

答：目前，负极产能利用率较高。硅碳销售量今年相比去年翻倍增长。目前国外主要还是以 3C 电池市场为主，现在国内手机厂商崛起，对国外手机厂商有冲击。

6、去年以来正负极材料价格变化趋势是什么？预测未来的价格走势？

答：今年上半年，正负极材料单价均有所下滑，未来趋势有点难判断，目前工业品价格都在上涨。如负极材料的原料受钢铁行业影响，正极材料受相关金属价格影响。

7、天然石墨与人造石墨差别主要是什么？

答：天然石墨性价比更高，性能不比人造石墨差，两者差别主要在使用技术上，如果要把天然石墨材料用好，企业需要一定的技术实力，才能发挥出其性能。

	<p>8、天然石墨比人造石墨循环次数低，在实际运用中是否会有很大差别？</p> <p>答：举个例子，一辆车假设跑 20 万公里，按照充一次电跑 200 公里，就要充 1000 次，而天然石墨和人造石墨都能满足以上需求。</p> <p>9、未来正负极材料毛利率应该在什么水平？</p> <p>答：正极以磷酸铁锂为例，未来正常毛利率应该在 20%左右，负极毛利率在 25%-30%是正常的范围。</p> <p>10、正负极材料行业进入壁垒在哪里？</p> <p>答：目前负极行业的门槛基本形成了，据了解，国外日立化成、三菱化学、国内贝特瑞和杉杉，基本占全球 50%以上份额。贝特瑞提供给国外客户的产品都是定制化的，并且我们已经建立了紧密的共同开发机制。而正极行业相对来说还比较分散，谁能成为行业龙头还不好说。</p> <p>11、贝特瑞正负极研发人员数量分布如何？正负极一般的投资回收期多长？</p> <p>答：目前负极材料的研发人员比正极材料的研发人员多。投资回收期一般 3 年左右。</p> <p>12、若未来发展主要是固态电池的话，碳的需求量会下降，那应如何应对？</p> <p>答：目前贝特瑞也在探索在新的电池体系中能做些什么，贝特瑞会围绕新型碳材料的应用去做布局。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2017-9-8