

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投资者关系活动记录表

编号：2017-04

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	Morgan Stanley、Greencape Capital、AB Global、Tribeca Asset Management、Janus Hendersons、T Rowe Price.	
时间	2017年9月15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 中国宝安董事局秘书处 唐智乐 中国宝安董事局秘书处 张晓明	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请问，贝特瑞的天然石墨负极原材料主要来自哪里？天然石墨负极材料的性能，更多是受石墨原材料的品质影响，还是更多受后期的加工工艺影响？</p> <p>答：在天然石墨负极原材料方面，贝特瑞有自己的天然石墨矿山，目前适合用于生产的是鳞片石墨；在生产天然石墨负极材料方面，石墨原料的品质会对石墨负极材料的性能有所影响，但更重要的还是后端的加工工艺。</p> <p>2、据了解，现在中国市场上大多使用人造石墨制造负极材料，请问怎么看待这个趋势？天然石墨与人造石墨在各自发展领域的趋势是怎么样的？</p> <p>答：目前来看，在消费电子领域，天然石墨占比高于人造</p>	

石墨；在动力电池领域，国内多采用人造石墨，但也有用天然石墨的。至于未来两者谁占主导地位，取决于技术进步，目前都各有优缺点。

3、请问为什么动力电池多采用人造石墨？

答：这主要是由于人造石墨具有循环次数高，使用寿命较长的优点，但也存在容量低的缺点，由于目前市场多关注的是电池寿命，基于市场偏好与技术限制，国内动力电池多采用人造石墨。

4. 请问，目前贝特瑞生产的负极材料中天然石墨与人造石墨比例是多少？未来规划的产量呢？

答：上半年天然石墨与人造石墨产能占比大概是 2:1。未来规划产能不确定，目前贝特瑞在常州新建的 3 万吨负极材料，天然石墨与人造石墨的产能各占一半。

5、负极材料生产中天然石墨与人造石墨成本有何区别？原材料焦的价格上涨对负极材料的价格有什么影响？

答：从加工成本看，人造石墨成本比天然石墨高；但从原材料看，则不好预测，今年焦的价格大幅上涨，主要是受钢铁行业的影响。

6、在人造石墨与天然石墨生产过程中，能耗哪个大？政府对环保方面的要求，是否对企业造成影响？

答：在生产过程中，人造石墨的能耗会比天然石墨高。环保方面，只要我们环保达标，基本不会有政府方面的压力。

7、请问贝特瑞自有的石墨原材料储量够吗？

答：目前贝特瑞郎家沟石墨矿矿物储量约 200 万吨，基本

能满足需求。

8、如何看待新能源车双积分制度？新能源汽车取代传统燃油汽车政策近期会不会颁布？

答：制度还没正式出台，具体情况不好说，据了解，国家推行此制度是为了推动新能源汽车发展。估计短期内不会实行新能源汽车取代传统燃油汽车的政策，因为中国地域辽阔，社会消费层级较多，出台相关政策会比较谨慎，不会一刀切，可能是分阶段、分区域试点实行，优先在东部发达地区或车辆密集区先实行，再逐步扩散到全国。

9、在负极材料生产过程中，哪个环节的利润率较高？

答：负极材料的附加值主要在成品的技术加工上，石墨的原料价格是市场化的，但是加工成品的负极材料性能好，则售价更高。

10、现有前端的电池技术，比如说固态电池的应用，贝特瑞是如何应对电池技术的变化？

答：贝特瑞也在跟踪新的电池体系发展，探索碳材料在新领域的应用，不止局限于电池领域。

11、现在是否有人造石墨与天然石墨的复合材料？

答：有的。

12、如果现有技术能做到天然石墨与人造石墨的性能差不多，并且人造石墨的成本比天然石墨高，为什么国内电池厂商选用人造石墨的仍然比选用天然石墨的多？

答：这取决于电池企业的技术水平，企业需要具备一定的技术实力，才能很好的发挥出天然石墨的性能。举例 3C 电子

	市场，天然石墨负极占 50%以上市场份额，基本上集中在大电池厂，小电池厂由于技术局限不能充分发挥天然石墨的性能，因此即使人造石墨成本高，电池厂商依然会选择用人造石墨。
附件清单(如有)	无
日期	2017-9-15