

证券代码：839719

证券简称：宁新新材

公告编号：2023-069

江西宁新新材料股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

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。

江西宁新新材料股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年6月30日接待了36家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2023年6月30日

调研形式：网络调研

调研机构：交银施罗德基金、宝盈基金、国泰基金、招商基金、东海基金、德邦基金、泰康资产、中邮人寿、中再资产、中科沃土基金、工银国际、贝莱德投资、中邮理财、嘉合基金、明世伙伴基金、开源证券、第一创业证券、华信证券、中信建投证券、中信证券、国晖投资、汉享投资、华夏久盈、巨鹿投资、摩旗投资、瑞华控股、临信资产、尚诚资产、熙山资本、兴亿投资、万向信托、国恬资产、宁波幻方、广东正圆、鸿运私募、珠海远信。

上市公司接待人员：公司董事长邓达琴女士、公司董事会秘书田家利先生

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1：随着近年来新能源产业的快速发展，公司与下游锂电行业龙头企业都建立了合作关系，具体的业务内容是怎样的，公司募投项目有什么相关性？

回答：公司的主要产品为特种石墨材料及制品，被广泛应用于锂电、光伏、人造金刚石、冶金、化工、机械、电子等领域，是战略新兴产业不可替代的重要资源之一。

在锂电领域，公司现有的模压细结构石墨主要用于**正负极材料碳化烧结用坩埚（石墨匣钵）**，已经建立合作关系的锂电龙头企业包括宁德时代、贝特瑞、杉杉股份、璞泰来、尚太科技、中科星城等。石墨匣钵采用订单式生产，是正负极材料生产的一种耗材，随着锂电行业的快速增长，石墨匣钵市场一直处于供不应求的局面，近期虽然锂电行业处于行业调整期，快速扩张局面有所放缓，但作为耗材使用的石墨匣钵需求一直旺盛，价格较为稳定。另外，公司还具备锂电行业**负极材料石墨化代工能力**，已与璞泰来子公司江西紫宸和溧阳紫宸建立深度合作关系，2022年收取其支付的预付款 8,000 万元，主要合作内容为石墨化代工和石墨坩埚采购。

公司募投项目主要产品为中粗结构石墨坩埚产品，主要用于**锂电行业负极材料石墨化工序**，不同于传统用于冶金和化工等行业的中粗结构石墨。公司募投项目紧紧围绕锂电行业，做好配套服务，现有模压细结构石墨产品客户群体与未来中粗结构石墨产品的客户群体存在一定的重合度，有利于市场开拓。公司所在地江西省宜春市有“亚洲锂都”之称，宜春市近几年大力发展锂电行业，特种石墨行业作为锂电新能源产业链的配套产业，是不可或缺的一环，公司具有相应的地域优势。公司募投项目与现有业务发展紧密结合，项目实施后，将显著提升公司特种石墨的生产能力和丰富特种石墨的种类，更好的满足自身的生产需要以及客户的多元化需求，强化公司的新能源产业链发展，有利于公司增强规模优势和产品市场竞争力，有助于巩固并扩大公司在特种石墨行业的市场份额和市场地位，提高公司核心竞争力。。

问题 2：生产 1 万吨负极材料大约需要多少石墨材料，有什么对应关系？

回答：按照经验数据每烧结 1,000kg 负极材料，大约使用 40kg 特种石墨材料，据此推算，生产 1 万吨负极材料大约需要 400 吨特种石墨材料。

另外，根据高工产业研究院（GGII）预测，2022 年中国负极材料用石墨坩埚市场规模有望超 70 亿元人民币，同比增长将超 60%，增长主要驱动力为下游需求旺盛。据此推断，若 2025 年负极材料出货量达到 280 万吨，则中国负极石墨用坩埚市场规模有望达到约 160 亿元人民币，市场增长空间较大。

问题 3：公司产品价格是否会发生变化？

回答：公司产品价格主要受供求关系影响，以锂电行业为代表的下游行业旺盛需求影响，特种石墨整体的销售价格处于较高水平，公司盈利能力良好。公司主营产品模压特种石墨国内新增产能扩张有限，随着锂电行业的进一步发展，模压特种石墨市场供不应求局面短时间不会发生变化，公司产品价格将保持稳定。

问题 4：公司产品与其他国内特种石墨厂家相比，有什么特色？

回答：特种石墨从材料组织结构上可以分为中粗颗粒结构石墨和细颗粒结构石墨两种，分别对应中粗结构石墨和细结构石墨，其中，细结构颗粒石墨从成型方法上又可分为模压石墨和等静压石墨。

中粗结构石墨主要用于化工行业、金属冶炼等行业，代表厂家有新成新材等；模压石墨主要用于锂电、人造金刚石、金属冶炼和光伏（多晶硅生产用耗材）等行业，公司模压石墨产品产能和市场占比处于行业领先地位；等静压石墨主要用于半导体、光伏（单晶硅生产用耗材）、电火花、军工等领域，代表厂家有成都炭材等。

江西宁新新材料股份有限公司

董事会

2023 年 7 月 4 日