

# 厦门厦钨新能源材料股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他： <u>线上电话会议</u>
参与单位名称 及人员姓名	详见附件
时间	2022年8月1日至2022年8月31日
地点	厦钨新能 海沧基地会议室及线上会议 厦钨新能 海璟基地会议室、产线参观
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书 陈康晟 证券事务代表 汪超
<b>投资者关系活动主要内容摘要</b>	
<p>主要交流问题及回复如下：</p> <p><b>1. 公司上半年的业绩情况介绍？</b></p> <p>2022年上半年，公司积极把握市场机遇，坚守钴酸锂市场份额，持续开拓三元材料市场，累计锂离子正极材料销量为4.02万吨，同比增长21%。其中，三元材料销量为2.15万吨，同比增长91%，同期对比增幅明显，主要原因系公司高电压三元材料在性能、安全、成本等方面的优势明显，销量显著提升；钴酸锂销量为1.87万吨，受3C消费类市场整体滞涨的影响，整体需求量较去年同期有所下降，但公司行业龙头地位稳定，全球市场占有率仍稳居行业第一。</p> <p><b>2. 请介绍一下公司高电压三元材料的产品情况？</b></p> <p>公司在高电压三元材料上具有一定优势。提升正极材料能量密度的主要技术路径为高电压化和高镍化，且两者在最终目标方面具有一致性：动力电池的性能主要取决于能量密度这一核心指标，而正极材料的能量密度高低将直接影响动力电池的综合表现。容量与电压两者共同决定了材料的能量密度。为实现能量密度的提升，行业内主要通过提升材料的充电电压（高电压化）与提升镍含量（高镍化）来提高下游动力电池能量密度。其中，高电压化路线通过提升电池充电截止电压使得正极材料在更高电压下脱出更多的锂离子，从而同时提升容量与工作电压，进而达到提升能量密度的目的。公司在钴酸锂</p>	

方面走的就是高电压路线，在高电压化方面有丰富的实验数据积累和技术储备，公司在高电压三元材料上的竞争优势明显，公司开发的新款高电压 6 系三元材料能量密度高，同时降低了镍钴的用量，性价比优势明显，已成功应用于续航里程超过 1000 公里的电动汽车上，未来将有较大的增长空间。

### **3. 高电压三元材料的优势主要体现在哪里，有没有天花板？**

高电压三元材料在提升能量密度满足下游长续航里程的同时，降低了镍钴等贵金属的使用，同时安全性也会更好，是目前性价比很高的材料，预计未来有广阔的应用空间。

从当前及下一代主要产品来看，高电压化路线与高镍化路线在应用端能量密度方面的性能表现一致：从当前实际应用的主要产品来看，高电压 Ni6 系典型产品（Ni65）的实际能量密度 735.15Wh/kg 已与 Ni8 系典型产品的 739.32Wh/kg 基本持平，且公司目前研发成功并实现大批量供货的新款高电压 Ni6 系产品能量密度已经超过 Ni8 系产品；从行业在着力开发的下一代产品来看，Ni6 系、Ni7 系产品均继续朝高电压路线发展，通过电压的进一步提升，新一代高电压 Ni6 系、Ni7 系产品的潜在能量密度将分别与新一代 Ni8 系、Ni9 系持平，即高电压化路线与高镍化路线在能量密度应用端将展现出一致的性能表现。

### **4. 公司磷酸铁锂的布局情况如何？**

公司 2009 年就建有磷酸铁锂中试线，并持续不断的投入研发，技术积累深厚。公司规划的磷酸铁锂走的是差异化的路线，跟目前市场上的主流磷酸铁锂是有一定技术差异的，在低温性能方面、倍率性能方面提升明显；主要的目标市场是对低温性能有要求的动力电池领域、储能领域和对倍率性能有要求特种电池领域。目前，公司已公告计划在四川雅安投资建设年产 10 万吨磷酸铁锂的项目，一期两万吨，预计 2023 年投产。

### **5. 公司认为高电压三元材料是否存在技术壁垒？**

高电压三元材料通过将电池充电到 4.35V 以上，满足电池长续航的需求，需要解决前驱体沉淀、材料烧结、掺杂、包覆、粒径控制等技术问题，提升高电压 NCM 体系下材料的循环寿命、存储性能和安全特性，技术壁垒比较高。公司在钴酸锂方面走的就是高电压路线并已经取得市场的龙头地位，在高电压方面有着非常丰富的数据积累和技术储备，有助于公司快速发展高电压三元材料并取得市场优势。

### **6. 当镍、钴的价格降低的时候，高电压三元材料是否还有性价比优势？**

首先，公司的高电压三元材料的含钴量较少，主要提高了锰元素的含量，因此在原来成本方面仍具有明显的优势。其次，高电压三元材料的镍含量低，安全性方面明显优

于高镍三元材料。综合来看，高电压三元材料的性价比仍有明显优势。

附件清单（如有）	参会名单
风险提示	<p>1. 以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证；敬请广大投资者注意投资风险。</p> <p>2. 因疫情防控，参会人员为电话接入，接入名单由电话会议组织方提供，公司无法核实名单真实性，敬请广大投资者注意投资风险。</p>

附件：参会名单

序号	公司
1	西南证券
2	富国基金
3	中庚基金
4	博时基金
5	前海人寿
6	平安基金
7	长城基金
8	招商基金
9	西部证券
10	东海基金
11	德邦证券
12	古木投资
13	长安信托
14	中信理财
15	信诚基金
16	新华基金
17	兴华基金
18	磐泽资产
19	中信建投基金
20	海创基金
21	玖鹏资产
22	国信证券
23	中天国富证券
24	东吴基金
25	朱雀基金
26	国都证券
27	盛宇投资
28	阳光资产
29	泰康资管
30	鹤禧投资
31	嘉实基金
32	天风资管
33	中金资管