

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9月1日至2022年9月30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
投资者关系活动主要内容摘要	
<p>主要交流问题及回复如下：</p> <p>1. 公司上半年的业绩情况介绍？</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>2. 公司的产能规划是怎样的？</p> <p>根据公司再融资反馈回复披露2021年公司正极材料销量7.9万吨，目前已公告披露的项目有海璟基地3号、6号、9号车间和综合车间项目，宁德基地扩产项目。2022年8月份海璟基地6号车间2万吨产能已投产；另外，公司已经在四川基地启动了首期磷酸铁锂项目。后续如有新投资项目，公司将根据相关规则进行披露。</p> <p>3. 公司在钴酸锂的市场走向和市场布局怎么判断？</p> <p>钴酸锂是充分市场竞争的市场，终端客户都是世界知名消费电子企业，对技术和品质要求都很高，钴酸锂产品的技术发展一直集中于高电压、高容量，公司通过持续不断</p>	

的努力，在 4.4V 这一代产品凭借自己技术、品质上的优势赶上并超越海内外先进对手，4.45V 以后的产品，公司一直处于领先地位，市场占有率不断得到提升，逐渐成为全球龙头，未来，公司将凭借高电压技术优势，不断开发新产品满足下游的需求，继续巩固在消费电子领域的龙头地位。

4. 请介绍一下公司高电压三元材料的产品情况？

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。

5. 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，同时安全性也较好，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。

6. 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，首期预计 2023 年投产。

7. 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。

8. 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，因此在原料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，安全性较好。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	ABRDN PLC
2	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS
3	ARTISAN PARTNERS
4	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD
5	DYMON ASIA CAPITAL LTD
6	FIDELITY INTERNATIONAL
7	FRANKLIN TEMPLETON
8	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT
9	GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LIMITED
10	POWERSUSTAINABLE
11	POWERSUSTAINABLE
12	MANULIFE ASSET MANAGEMENT
13	PICC ASSET MANAGEMENT CO LTD
14	POLYMER CAPITAL MANAGEMENT (HK) LIMITED
15	RBC INVESTMENTS
16	RWC SINGAPORE (PTE.) LIMITED
17	SELDON CAPITAL LLC
18	TAIREN CAPITAL LIMITED
19	UBS O'CONNOR
20	WELLINGTON MGT CO LLP
21	西部证券
22	毅坤资产
23	财达证券
24	久奕资本
25	上海人寿
26	太平资产
27	资金矿业投资
28	长江证券
29	交银施罗德
30	华福证券
31	前海开源
32	东北证券
33	国海证券
34	兴业证券
35	景顺长城基金
36	泰康资产
37	中银基金
38	兆天投资
39	易米基金
40	华安基金

41	睿远基金
42	富国基金