

# 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 checked="" 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 及人员姓名	详见附件
时间	2023年8月28日至2023年9月25日
地点	深圳、上海、厦钨新能 海璟基地会议室
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 投关专员 卢焱军
<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. 2023年半年度经营情况</b></p> <p>2023年上半年，公司实现营业收入812,144.21万元，同比减少44.25%；实现归属于上市公司股东的净利润25,466.55万元，同比减少53.67%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润22,710.62万元，同比减少50.61%；经营活动产生的现金流净额109,061.48万元，同比大幅增长707.58%。</p> <p>2023年上半年，公司产品销量为28,545.72吨，其中钴酸锂销量14,156.89吨，同比下降24.18%，但公司钴酸锂市场份额超过45%，稳居行业龙头；三元材料销量为12,626.64吨，同比下降41.27%；贮氢合金销量为1,729.70吨，同比下降7.29%。</p> <p>从长期来看，新能源产业仍处于蓬勃发展阶段，阶段性的市场波动有利于筛选行业优质企业和优质产能，促进行业的健康发展，公司是国内最早从事电池材料业务的企业之一，在充分竞争的钴酸锂、贮氢合金市场做到龙头的地位，三元材料保持在第一梯队，这跟公司的经营思路是分不开的，公司的经营亮点主要体现在以下几个方面：</p> <p>1.产品齐全：公司产品涵盖钴酸锂、三元材料、贮氢合金、磷酸铁锂等全系列新能源材料产品，公司陆续投入重金，建立了贮氢合金粉、钴酸锂、三元材料及磷酸铁锂等生产线，现已成为国内新能源电池材料行业的领军企业，产品广泛应用于3C数码、车载</p>	

动力、储能等领域。公司定位于打造科技平台型企业，未来公司将紧跟市场，贴近客户，将开发更多前沿产品，持续致力于解决客户的痛点问题。

2.技术优势：公司通过近二十年的自主创新和行业深耕，在研发和技术实力方面形成了较强的行业竞争优势，成为行业内极少数同时在动力电池、3C 锂电池、氢能应用领域均占据优势地位的新能源材料企业之一。高电压是公司核心技术之一，也是解决电池能量密度的较好途径，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，能够有效提升能量密度。该方法不单适用于三元材料、钴酸锂，同时是磷酸锰铁锂、钠电、富锂锰基等新材料提升能量密度的主要方案，公司高电压技术积累深厚，未来有望持续拓宽新产品高电压差异化竞争道路。

3.海外布局：公司全球化布局首选欧洲，和 Orano CAM、Orano PCAM 在法国合资设立电池正极和前驱体公司，有望加快公司海外市场开拓进度。

4.“绿色”低碳：根据欧盟之前的相关草案，预计“强制性碳足迹声明和标签”将在 2024 年 7 月起实施，并且之后会有碳足迹分类及阈值限制，可见低碳在未来也将成为新能源电池产业的核心竞争力之一。公司坚持“承接企业使命，倡导绿色低碳”的理念，通过运用国际先进设备，引入国际先进制造管理体系，不断迭代升级产线工艺，稳步提高智能制造水平，打造绿色低碳可持续的生产模式，公司及下属三明厦钨、宁德厦钨均获评国家级绿色工厂，公司单位产品碳排放量在行业始终处于先进水平，将进一步加大国际竞争优势。

综合来看，公司在新能源电池材料行业中具备丰富的产品矩阵、领先的技术创新优势、全球化的布局以及坚持绿色环保的理念等多方面的优势，将为公司持续健康发展提供强大支持。

## 2. 公司对钴酸锂的市场走向和市场布局怎么判断？

从量来看，钴酸锂方面，第二季度公司钴酸锂产品的产销情况环比恢复明显，随着下半年国内外一线品牌新型号手机的推出，预计下游消费市场将会迎来新一轮提振，需求有望持续恢复，总体符合公司年初预期，未来 3C 消费市场也将保持相对稳定，根据 ICC 鑫椏资讯预计：2023 年中国钴酸锂产量将保持稳增长 10%的态势达到 8.47 万吨；从利来看，3C 消费电子行业进入成熟期，属于存量市场，盈利能力较为稳定，而公司始终坚持大客户战略，与行业知名的消费电池企业合作，应收账款账期控制合理，可为公司带来稳定的现金流；从格局来看，经过充分的市场竞争，3C 消费用正极市场格局稳定，公司凭借技术、品质上的优势，成为行业龙头。

未来，公司将凭借高电压技术优势，持续研究优化产品路线和技术路线，积极挖掘

客户需求，配合客户进行合作研发，不断完成产品升级迭代，继续巩固在 3C 消费领域的龙头地位，并持续拓宽钴酸锂产品的应用领域。

### **3. 华为最新发布的新款 Mate 60 Pro 手机，是否用的是公司的正极材料？**

钴酸锂具有工作电压高、压实密度大、充放电速度快且稳定等优点，是体积能量密度最大的正极材料，能够满足相关电子产品对电池高容量和外观轻薄等要求，是手机等 3C 电子产品的最优选择。行业目前多数企业仍然以 4.35V、4.4V 产品为主，而目前公司以 4.48V、4.5V 以上高电压产品为主，具有明显的技术领先优势，能充分满足终端用户对高能量密度的需求。

### **4. 公司上半年三元材料的研发进展？**

公司在三元材料的高功率化、高电压化、高镍化三个细分方向均有先进的产品实现产业化。公司新一代 Ni6 系 4.45V 材料通过降低镍含量提升电压进一步降低材料成本，并兼顾低温功率和高温存储；Ni7 系 4.45V 材料通过对掺杂包覆工艺进行极限设计优化，进一步提升产品容量；高功率领域优化了新开发的超高功率材料，使其在拥有优异低温功率性能的同时，长期性能得以保障，推向成熟应用；Ni9 系三元超高镍材料通过多家电池客户测试，进入到海外车厂体系认证，已实现百吨级交付。

### **5. 公司高电压的成本优势在哪里方面？**

提高三元材料的充电电压和提高镍的含量是提升三元材料能量密度的两种不同的技术路线，公司生产的高电压三元材料可以满足终端对续航里程、高安全性的需求；并在此前提下，一方面公司的高电压三元材料降低了镍钴的用量，主要提高了锰的用量，原料成本优势明显；另一方面，高电压三元材料的对生产环境的湿度、气氛等没有高镍要求的严格，加工方面也有一定的成本优势。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持续迭代，提升产品综合性能，并且可将高电压技术同步迁移至磷酸锰铁锂、钠电等材料并快速取得市场优势。

### **6. 公司怎么看待磷酸锰铁锂？**

从现有技术来看，磷酸锰铁锂电池在未来相当长一段时期内具有较大的市场发展潜力。公司在磷酸锰铁锂产品上拥有深厚的技术积累，磷酸锰铁锂材料通常存在锰铁分布不均匀导致容量低等痛点问题，公司采用液相法工艺，在原子级改善了锰铁分布不均匀的问题，产品在容量方面表现优异；在不同元素的掺杂和包覆技术上，公司同步迁移高电压钴酸锂与高电压三元材料的技术，大幅提升了磷酸锰铁锂综合性能；公司于雅安规划的磷酸铁锂项目产线，不需额外改造可兼容生产磷酸锰铁锂。

### 7. 公司在法国海外投资建厂的意义及进度？

目前，公司下属子公司欧洲厦钨新能已与 Orano CAM 和 Orano PCAM 分别签署了合资协议，投资建厂事宜正稳步推进，届时请关注公司披露的相关公告。这一合作举措有利于双方发挥各自优势，实现资源共享，提高原料供应效率，并推动新能源电池材料开发生产领域的技术交流与合作。本次合作亦是公司发展战略的重要组成部分，体现公司对海外市场的重视，通过与国际知名企业展开深入合作，有助于加快公司在欧洲市场的开拓进度，提升公司在国际市场的竞争力。

### 8. 公司后续产能规划？

根据已披露的相关公告，目前公司在建项目有海璟基地 9 号车间和综合车间项目、宁德基地扩产项目、四川雅安磷酸铁锂项目。具体建设周期以下游实际需求为准，后续若有新的投资项目，公司将按相关的监管要求，及时履行公告披露。

### 9. 公司上半年的加工费情况？

公司与下游客户普遍采用新能源电池材料行业通行的产品定价机制，即“主要原料成本+加工费”的定价模式，报告期内公司产品的加工费较为稳定，单吨净利有所减少主要系报告期内公司产品销量减少，产能利用率未饱和所致。

### 10. 公司如何应对原材料价格波动的影响？

公司根据市场分析预测，结合生产能力和库存变动情况，按照“低库存、快周转”的经营策略，合理安排采购、生产节奏，以保障交货的及时性，尽量减少原材料价格波动带来的风险。一方面，公司对采购的材料进行分类管理，对于钴、锂、锰、镍类金属盐等主要原材料，公司与中伟股份、格林美、天齐锂业等知名供应商建立了长期稳定的合作关系。另一方面，为了进一步加强产业链上下游的合作，公司同时以资本为纽带，与雅化集团、中色国贸、盛屯矿业等原料资源优势企业合资成立公司，以加强保障主要原材料的及时供应与品质稳定。

附件清单（如有）	参会名单
风险提示	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。

附件：参会名单

序号	公司
1	华夏未来资本
2	德邦证券
3	东方证券
4	泉果基金
5	合金资本
6	宏菲财富
7	开源证券
8	广发资管
9	国泰元鑫
10	贵山私募基金（苏州）管理有限公司
11	山东富德通产业投资
12	北京资翼商务服务
13	巨天实业
14	金鼎资本
15	银河证券
16	中金银海（香港）基金有限公司