

证券代码：688778

证券简称：厦钨新能

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

编号：2024-004

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 type="checkbox"/> 其他：_____
参与单位名称	长江证券 农银汇理 东吴证券 大成基金 招商基金 国寿养老 兴业证券
时间	2024年12月10日至2024年12月31日
地点	券商策略会现场、公司会议室
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
投资者关系活动主要内容摘要	
<p>1. NL 全新结构正极材料其结构跟传统正极材料体系相比较，有变化吗？</p> <p>公司推出新结构正极材料，主要系随着 AI 智能的逐渐普及，消费电池对正极材料能量密度等性能提出更高的要求，传统钴酸锂、三元等正极材料，逐渐接近瓶颈期，公司与下游电池厂研究新体系正极材料，其结构与传统正极材料结构存在较大差异。新结构正极材料结构更稳定，层间距更宽，能量密度和倍率性能都有显著的提升。</p> <p>目前处于产业化初期，成本较高，但由于其结构更稳定，可以用廉价金属元素逐渐替代贵金属，未来有较大的降本空间。未来将广泛应用于 3C 消费电子、机器人、低空经济、固态电池等领域。</p> <p>2. 低空领域使用的三元正极材料跟动力领域使用的三元正极材料是否一样？</p> <p>小型高端无人机主要采用钴酸锂作为正极材料，而对于较大、主要用于货物和物流</p>	

运输的无人机，由于对成本更为敏感，通常采用三元材料作为正极材料，该类三元材料跟动力电池领域采用的三元材料有所不同，对放电性能要求更高，公司在此方面有较显著技术优势，因此市场占有率领先。此外，公司推出的 NL 全新结构正极材料由于其能量密度高，充放电性能好，能够较好地满足低空领域对正极材料的要求。

3. 公司固态电池的布局情况？能否介绍一下具体的思路和方案？

公司 2017 年就开始布局固态电池相关材料，在固态电池上主要围绕正极材料和固态电解质进行布局：其中固态电解质方面，（1）公司通过结构改善，成功开发出第二代低残碱、高比表的锂镧锆氧 LLZO，应用在正极材料包覆、正负极添加剂；（2）公司开发出磷酸钛铝锂 LATP 粉体和浆料等两种规格体系，应用在正极材料包覆、隔膜涂覆，有效改善安全性。

硫化物技术路线固态电解质的部分痛点主要在于硫化锂，由于其合成工艺比较复杂，价格昂贵。公司凭借深厚的技术沉淀，开发出新的硫化锂合成工艺，目前从小试、中试结果来看，技术指标良好，降本空间较大。

4. 请公司介绍海外客户合作情况、项目进展以及明年订单情况？

公司与海外客户一直保持紧密合作。公司法国基地合资公司已经成立，正按计划推进。

5. 公司对明年的预期？

钴酸锂方面，预计随着 AI 智能及折叠手机的逐渐普及，将给钴酸锂带来新的发展机遇，一方面手机换机潮将对钴酸锂带来量的增长，另一方面 AI 电耗增长对钴酸锂能量密度提出更高的要求，技术门槛进一步提升，作为钴酸锂龙头企业，公司将充分受益。三元材料方面，未来增长预计可能来自于对能量密度和功率密度要求较高的领域，公司在高电压、高功率上有显著优势。

此外，公司新结构正极材料，在能量密度、倍率、循环等主要性能上都显著优于传统的钴酸锂、三元材料等正极产品，预计将在 3C 消费电子、机器人、低空经济、固态电池等领域得到广泛应用，未来公司将根据市场情况逐步进行扩产。

附件清单（如有）	
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。