

证券代码：600478

证券简称：科力远

编号：2025-07-20

湖南科力远新能源股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☒现场参观 ☐电话会议 ☐其他（电话交流会）
参与单位名称	湖南科霸调研人员：长江电新叶之楠，王晓振；睿郡投资 李卜诺；申万菱信 陈晨；长盛基金 朱律；中睿合银 叶笑坤；华泰柏瑞 刘腾飞；誉辉资本 许帆；耆辉资本 郝彪；上海晨鸣 杨凡雷；睿远基金 周睿洋；摩根华鑫 陈修竹；中信资管 谢泓仪；盘京投资 高凯；长江自营 胡加琪；附加值投资 周浩锋；海通资管 蔡骏临；金丰锂业及东联矿业调研人员：华福证券 王保庆，曹钰涵；鹏华基金 郑辉煌；景林投资 卢风顺；
时间	2025 年 7 月 17 日
地点	湖南科霸汽车动力电池有限责任公司 宜丰县金丰锂业有限公司 宜丰县东联矿产品开发有限公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张飞 湖南科霸：李忠 工程研究中心：贺持缓 金丰锂业：杨兵 东联矿业：汤华东 东联矿业：陈焕新 证券事务代表：傅小云 投资者关系主管：李小涵
投资者关系活动主要内容介绍	由公司董事会秘书张飞女士带领投资者参观湖南科霸的产线，并由证券事务代表傅小云女士就公司发展近况为投资者做简要介绍，由湖南科霸副总经理李忠先生就子公司生产经营情况为投资者做简要介绍及概况解答。投资者关系主管李小涵女士带领投资者参观子公司金丰锂业及孙公司东联矿业的 生产经营情况。整体内容包括公司发展历程、主营业务及战略规划等方面内容。其中，主营业务主要包括镍电材料、HEV 动力电池配套产业链、锂电上游材料和储能业务。同时，公司确定了以镍电为成熟业务、以锂电材料为成长业务和以储能为战略业务的战略规划。投资者交流互动环节，由公司参会人员就公司近期经营发展情况与投资者进行了深入密切的交流，主要内容如下： 1、公司主要研发方向有哪些？

回复：①电解水制氢：定制化泡沫镍作为双极催化剂材料应用于电解水制氢催化电极，能够提高制氢的催化效率、降低能耗。目前已取得阶段性的成功，将推进下一步的验证及批量化应用工作。②镍-氢气电池：泡沫镍可应用于镍-氢气电池的阳极催化剂材料及电池极片，新型镍-氢气电池拥有高安全、长寿命的优势，适配长时储能应用场景，未来将有广大的市场空间。目前已进入规模化量产阶段。③调频储能：开发用于一次调频及二次调频的镍氢及镍锌水系电池，储能调频对电池有高倍率、高功率、长寿命的等方面要求，科力远积累了一定的技术优势，目前正在进一步提升电池性能。④多联产提锂技术：致力于提高锂云母的选矿品位和选出率，有效减少尾渣、降低能耗，进一步降低碳酸锂产品的生产成本。⑤固态电池：公司以核心零部件研发为重点，已完成干法电极技术的阶段性突破，并将与中国固时代、太行研究院等合作推进固态电池关键材料、工艺及设备的联合开发，在河北保定建设固态电池开发实验平台及测试分析平台，强化技术孵化能力。

2、科力远与中国时代在固态电池上面的合作是什么样的？

回复：中国时代是中科院物理研究所孵化，拥有“固态电池+混联系统”“新形态电池结构”等结构创新和系统创新技术及解决方案。科力远与中国时代双方将优势互补，将干法电极技术与其结构创新和系统创新技术结合，加快干法电极技术在固态和半固态电池领域的应用，共同开展固态电池技术开发。公司也将依托大储能生态创新联合体的终端需求和工程化能力，以及镍系列电池与关键材料的技术与产品优势，与固态电池领域的优质合作伙伴寻求广泛合作，加快成果创新与应用。

3、公司的镀镍钢带技术存在技术壁垒吗？

回复：公司子公司常德力元更多是凭借其多年积累的生产经验以及对品质控制的高度一致性获得了客户的认可。得益于服务高端客户群所带来的工艺持续优化，其良品率高达 99.6%，公司在生产力、品质控制、成本控制等各方面兼具备显著优势。

4、公司在储能产业的布局及收益构成？

回复：公司通过储能产业基金投资建设储能电站，主要布局电网侧储能，并由公司在建设阶段负责储能柜及储能集成系统的生产，从而实现储能产品的销售收入和利润，这一部分预计将成为公司未来 3 年储能业务的主要收入来源。同时在电站运营过程中，公司还可根据在储能产业基金的持股比例获得电站运营产生的利润的投资收益，独立电站的收益模式分为容量租赁、电力市场化交易、辅助服务（调峰、调频）及容量补偿等，其中主要的收入来源是电力市场化交易。公司重点选择河北、山东、内蒙、新疆、广东、江浙等能源重点省份进行投资布局。这些省份都是新能源装机大省或电力负荷大省，且出台了实质的补贴政策支持储能投资，政策环境及市场机制都相对成熟、稳定，能够有效保障电站的收益。此外，

	为保障企业资金的稳健性，公司还计划根据项目实际情况，通过资产出售、资产证券化等方式优化储能电站的投资及资产管理，提高资金流动性及投资收益。 5、公司整体的业务规划？ 回复：①储能战略业务：依托大储能创新联合体优势，加快布局独立储能电站，积极发展换电及海外储能项目，以独立储能电站为起点，拓展虚拟电厂、源网荷储一体化、用户侧等多元化应用场景，推动储能业务快速成长。 ②锂电成长业务：加快矿山建设，提高矿山现有产能，满足当期原矿需求，降低生产成本。积极拓展消费类电池业务市场，推进业务模式的升级、技术研发的突破以及产品结构的优化，打造具有自主知识产权的产品和品牌，从 PACK 生产向完全自主研发设计转型，以实现行业内的价格竞争优势。 ③镍电成熟业务：凭借公司镍氢电池技术沉淀和智能制造经验，保持传统业务产品和技术创新，开辟新的业务领域作为第二曲线，稳做镍电细分龙头，保持传统业务稳定增长。 6、公司去年十二月完成了矿证的更换，现在矿区的产能情况如何了？ 回复：公司已于 2024 年底完成同安矿区矿证变更事宜，可采选生产规模由 5 万吨/年扩大至 40 万吨/年，对应每年能够生产至少 1 万吨碳酸锂，有利于提高下属矿业公司的盈利能力并提高公司碳酸锂生产原料自给率。目前同安瓷矿 40 万吨改扩建项目采用基建、生产同步作业模式，有效保障了公司正常的生产经营运转；当前 40 万吨改扩建建设工程正处于斜坡道巷道建设。 同时，党田瓷矿也将同步加速推进扩能换证及基建建设事宜，同步推进公司矿区的产能提升问题。公司旗下四座地下矿，具备矿石一致性强，品位高的特点，公司将加快矿山的进一步建设，提高下属矿业公司的盈利能力并提高公司碳酸锂生产原料的自给率。 7、今年 7 月宜春市自然资源局出具的有关《编制储量核实报告的通知》对科力远是否有影响？ 回复：根据江西省赣州地质工程有限公司（地方国有企业）出具的详勘报告和预测，子公司东联公司下属四座地下含锂瓷土矿（同安、鹅颈、第一、党田矿）矿石资源储量或不低于 1200 万吨，结合地下矿锂元素含量高的特点，预计四座锂矿总储量折合碳酸锂当量约 40 万吨。公司也将根据自然资源局出具的文件内容指示，严格实施储量编制报告的相关事宜。此外公司旗下的同安瓷矿已于 2024 年 12 月 23 日获取有效期 5 年的采矿许可证，在重新编制储量报告期间，不影响矿山的开采工作。
附件清单	无
备注	交流过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。