

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：2025-003

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 ☐ 其他：_____
参与单位名称	详见附件
时间	2025 年 9 月 15 日至 2025 年 10 月 31 日
地点	公司会议室、电话会议
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书陈康晟、证券事务代表周娜萍、证券事务专员程旭之、储备干部赵弋瑾
投资者关系活动主要内容摘要	
1、介绍公司三季度业绩情况。 2025 年前三季度，公司实现营业收入 130.59 亿元，同比增长 29.80%；实现利润总额 6.12 亿元，同比增长 48.93%；实现归属于母公司所有者的净利润 5.52 亿元，同比增长 41.54%。 2025 年前三季度，公司锂电正极材料产品实现销量 9.99 万吨，同比增长 40.41%，其中钴酸锂实现销量 4.69 万吨，同比增长 45.38%；动力电池正极材料（含三元材料、磷酸铁锂等）实现销量 5.30 万吨，同比增长 36.29%；氢能材料方面，公司实现销量 3,074.50 吨，同比增长 8.05%。 2、公司固态电池进展情况 在固态电池领域，公司重点在正极材料和电解质方面布局：在固态电池正极材料方面，匹配氧化物路线固态电池的正极材料已实现供货；硫化物路线固态电池的正极材料方面，公司与国内外下游头部企业在技术研发上保持密切的交流合作，提供多批次样品进行验证；在固态电解质方面，实现氧化物固态电解质的吨级生产和稳定可靠的产品性能，同时，凭借深厚的技术沉淀开发出独特的硫化锂合成工艺，样品在客户端测试良好。 3、公司 NL 新材料产业化进度，是否可以用在动力领域？ 报告期内，公司重点推进 NL 全新结构正极材料在 3C 消费领域中的应用，并针对	

低空飞行、电动工具、全固态电池等领域积极开发相应的 NL 全新结构正极材料。NL 新材料相较传统正极材料体系，其能量密度和倍率性能都有显著的提升，同时，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。鉴于目前工艺的特殊性和需求的紧迫性会优先在低空和消费领域使用，最终再往动力领域发展。

4、公司硫化锂的优势？

公司认为硫化锂生产本质是金属冶炼，凭借在金属冶炼领域深厚的积淀与丰富的经验，综合考虑硫化锂纯度和成本上的要求，公司采用相对比较特殊的金属冶炼方法进行硫化锂生产，公司生产的硫化锂具备纯度和成本上的优势。

5、行业未来发展前景如何？

公司所处行业发展前景：（1）3C 消费市场处于平稳发展期，可穿戴设备、AR/VR 等新兴消费电子发展迅速，为正极材料提供了新的需求增长空间；（2）动力市场方面，新能源汽车仍处于快速发展阶段，动力电池的正极材料，也继续保持增长态势；（3）储能市场：伴随风电、光伏新能源的发展风口到来，储能正在成为“标配”，并将成为新型电力系统的重要支柱；（4）氢能领域中，贮氢合金已经进入成熟阶段，市场集中度较高，行业龙头企业有望获得稳定的市场份额。

6、公司补锂剂产品进展情况如何？

公司经过多年的技术研发实现补锂剂的降本，并且对下游加工较友好，客户无需大幅改造产线厂房便可使产品适用补锂剂。目前公司的补锂剂产品已实现在头部厂商应用，出货量尚处在爬坡阶段。

7、请简单介绍一下钴出口禁令及钴价上升对公司的影响？

公司是全球用钴量较大的厂商，与上游钴企业保持长期紧密的合作，公司钴供应稳定。在 3C 消费领域，客户对钴酸锂性能更为关注，因而钴价上升对公司经营的负面影响较小。

8、请简单介绍一下公司磷酸铁锂产品的情况？

公司是行业内首家大规模应用水热法工艺生产磷酸铁锂的企业，公司通过掺杂固相法，使得磷酸铁锂粉末的压实密度达到第四代以上磷酸铁锂的标准，并实现了 5C 全程快充性能，但由于技术和工艺难度较高等因素，在产业化初期难免面临些许困难。经过数年的研发努力，产品竞争力持续向好，良品率逐步改善，订单需求旺盛。

9、请简单介绍一下公司目前的扩产规划及进展？

公司已构建覆盖主流技术路径的产品矩阵，包括钴酸锂、三元材料、磷酸铁锂和氢能材料。扩产计划围绕市场需求开展，具体产能布局与公司产品战略保持一致，各项扩

产工作按计划推进中。	
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	敦和资产
2	招商信诺资管
3	摩根士丹利基金
4	长江证券
5	中银资管
6	国联基金
7	中银基金
8	施罗德投资
9	聚鸣投资
10	浦银安盛
11	诺德基金
12	上海证券
13	纵横资本
14	惠璞投资
15	观韬律所
16	中国国际投资
17	申港证券