证券代码： 300919

证券简称： 中伟股份

中伟新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	☐ 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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025年5月12日（周一）下午 15:40~17:40
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长兼总裁邓伟明先生 2、董事会秘书唐华腾先生 3、证券事务代表王建强先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、贵司是以三元前驱体为主要产品，但目前磷酸铁锂市场份额占比不断增大，2024年装机量超过70，怎么看到这种发展变化？是否有新的战略调整？</p> <p>尊敬的投资者，您好！磷酸铁锂因其安全性能及成本优势，在能源转型中占据重要地位。根据 ICC 鑫椏资讯统计，2024年磷酸铁锂总产量为238万吨，同比增长50%。</p> <p>作为全球新能源材料科学公司，公司主动把握市场机遇，持续提升研发创新实力及产品矩阵，在保持镍系、钴系材料市场份额持续领先的基础上，积极拓展磷系、钠系等多元化的新能源材料产品矩阵，自2022年布局磷系材料以来，公司抢占后发优势，科学稳步扩大产能，2025年一季度磷酸铁出货量外销排名第一。</p> <p>面向未来，公司将做大做强镍系及磷系材料、巩固钴系材料、</p>

保持对钠系材料等新能源材料的持续研发，在动力领域、低空领域、固态电池、AI、智能穿戴、机器人领域等细分市场推出有竞争力的代表性产品，不断注入高附加值，实现技术全面领跑与引领。感谢您对中伟股份的关注！

2、公司领导好，目前贵司技术路线为火法，请问从环保及能耗、原材料供应、技术差异和产品性能的角度，贵司如何看待火法与湿法的差异？

尊敬的投资者，您好！目前从红土镍矿中提取镍金属的主要技术路径有火法及湿法两种路径，其中火法分为 RKEF 及富氧侧吹方式。

(1) 从环保及能耗上对比，现阶段富氧侧吹工艺较 RKEF 碳排放较低，且在烟气回收及余热发电上进一步提高能源利用率。此外，富氧侧吹冶炼后硅镁渣物理化学性质稳定，可直接作为建筑材料，不存在尾渣潜在环保风险；

(2) 从原料供应上对比，富氧侧吹技术对原矿品位适配性强，可适配 1.2%及以上的红土镍矿矿源，公司可根据原料供应结构灵活调整；

(3) 从产品竞争力上对比，三种技术路径基于区域位置、原矿品位、终端产品均有不同优势，三种方式形成互补关系，共同致力于为新能源时代提供清洁、稳定、经济的资源保障。感谢您对中伟股份的关注！

3、2024 年贵司生产的中间品冰镍、镍铁主要是自用吗，产量多少？是否对外销售？

尊敬的投资者，您好！2024 年冰镍产量近 10 万吨。公司在材料生产制造过程中打造的柔性产线，可以灵活根据不同中间品市场价格，科学选择公司镍产品的自用或者外售，并在原材料方面选择最优工艺路线及中间品供应结构，实现公司收益最大化，同时为客户提供极具性价比的产品。感谢您对中伟股份的关注！

4、贵司印尼镍资源进行了大量布局，目前印尼镍资源冶炼目前有效产能是多少？2024 年冰镍产量有多少？电镍产量有多

少呢？

尊敬的投资者，您好！目前公司印尼镍资源冶炼规划产能19.5万吨，2024年底建成15.5万吨；2024年冰镍产量近10万吨。公司权益电解镍产量为5万吨。感谢您对中伟股份的关注！

5、市场显示现在镍中间品采购紧张，原因是什么？贵司镍冶炼的中间品是否够自身下游使用，自供率是多少？目前市场采购量有多少金吨？

尊敬的投资者，您好！公司致力于成为全球领先的新能源材料科学公司，在材料生产制造过程中打造的柔性产线，可以根据不同中间品市场价格，灵活科学的选择公司镍产品出货形式，并在原材料方面选择最优工艺路线及中间品供应结构，实现公司收益最大化，同时为客户提供极具性价比的产品。目前公司镍中间品销售与采购均正常。感谢您对中伟股份的关注！

6、采用富氧侧吹工艺到电镍生产成本和完全成本有多少？从单吨看

尊敬的投资者，您好！公司坚定一体化产业布局，利用富氧侧吹及RKEF双技术路线优势，在印尼建立镍资源冶炼原材料生产基地。综合考虑矿端开采、园区加工、后端通道等因素，富氧侧吹工艺的冶炼成本较RKEF更有优势，同时可以从原矿中提炼出钴（钴回收率取决于来料的钴含量，一般来说钴含量越高回收率越高），带来副产品收益。后续，公司还将通过更多的工艺优化及成本管控手段降低生产成本，切实提升产品盈利能力。感谢您对中伟股份的关注！

7、贵司除了中青项目，其他项目仍然采用RKEF工艺，是否有打算技改成富氧侧吹工艺路线？目前RKEF工艺路线试用的原矿品位是多少？

尊敬的投资者，您好！公司现阶段布局镍资源产业生态一体化发展，同时兼顾不锈钢、新能源、期货交易三个主要市场，不锈钢作为镍资源需求最大的行业，占据全市场镍资源供给70%，阶段性供需会导致不锈钢与新能源市场镍中成品价格存在差异，

所以 RKEF 工艺路线有其存在的必要性。

与 RKEF 相比，富氧侧吹直接使用碳作为热源及进行还原，减少了 RKEF “热-电-热”的环节，侧吹炉与 RKEF 炉在炉体结构上有较大区别，不具备技改可行性。此外，目前根据基地所在区域原矿供应情况，RKEF 入炉品位在 1.5 左右。后续公司将持续关注市场发展趋势，及时匹配市场需求的镍中成品，以保证公司经营增长的稳定性。感谢您对中伟股份的关注！

8、贵司采用既然采用 MHP 为原料进行硫酸镍的生产，是否考虑今后除了上游采用火法工艺产线以外，建设湿法治炼工艺呢？

尊敬的投资者，您好！公司致力于成为全球领先的新能源材料科学公司，在材料生产制造过程中打造的柔性产线，可以根据不同中间品市场价格，灵活科学的选择公司镍产品出货形式，并在原材料方面选择最优工艺路线及中间品供应结构，实现公司收益最大化，同时为客户提供极具性价比的产品。

关于湿法冶金工艺是否建设方面，公司将根据产业发展需求、原矿供应结构变化、尾渣环保要求变化等综合因素进行论证。感谢对中伟股份的关注！

9、贵司全球首个企业应用先进的富氧侧吹技术，应该以冰镍冶炼到前驱体产业链为主，但为什么还要买湿法工艺生产的 MHP？

尊敬的投资者，您好！公司致力于成为全球领先的新能源材料科学公司，在材料生产制造过程中打造的柔性产线，可以根据不同中间品市场价格，灵活科学的选择公司镍产品出货形式，并在原材料方面选择最优工艺路线及中间品供应结构，实现公司收益最大化，同时为客户提供极具性价比的产品。感谢您对中伟股份的关注！

10、与华友钴业相比，公司的优势在那？

尊敬的投资者，您好！感谢对中伟股份及友商的关注！

中伟股份及友商均为新能源材料行业的优秀上市公司，在生

产基地布局、技术路径等方面均有各自优势。

中伟股份根据行业当前发展实际及中长期发展规划，以“全球化的新能源材料科技公司”为战略目标，以“技术多元化、发展全球化、运营数字化、产业生态化”为战略支撑，构建“资源共享、价值共创、低碳友好、可持续发展”的新能源材料生态，不断助力人类美好生活的实现。

技术多元化方面：坚持以研发技术为第一驱动力，打造“多元材料+多元技术”的创新体系，不断探索新材料、新技术“无人区”，通过持续的科技创新穿越行业周期。

发展全球化方面：基于新能源行业的全球化属性，中伟正打造以全球整合能力、全球制造能力、全球服务能力为支点的核心竞争力，服务全球客户，构建人类美好生活。

运营数字化方面：通过搭建数字化平台，提升数字化能力，全流程赋能运营管理，实现决策精准科学、组织高效联动、模式快速复制。

产业生态化方面：不断升级中伟产业模式，与行业上下游紧密合作，致力产业协同，打造多层次、低碳循环、多方共赢、可持续发展的新能源产业生态。

11、地缘局势紧张，请问公司在自主可控领域助力“不跪”方面有哪些布局和成绩？

尊敬的投资者，您好！双碳作为全人类共识，引领全球能源与经济体系开启全面低碳转型。从全球范围看，新能源主要市场包括中国、欧洲、美国、东南亚及其发展中国家。虽然在部分区域出现了一些对全面低碳转型不和谐的声音及政策，但是从长远及全局看，新能源是人类未来可持续发展的大势所趋。为应对产业发展中的不确定性，公司在以下方面提前谋划：

(1) 技术上：公司自成立以来，依靠多年对材料研发及技术的积累和理解，利用完备的产业化平台以及与各类顶级高校的合作开发，建立了现代化体系化的自主研发体系，并在部分核心装备上实现自供；

(2) 布局上：公司合计在全球布局 10 大产业基地，涵盖中国、东亚、东南亚及泛大西洋区域，可快速响应及满足全球客户多元化、规模化的需求；

(3) 产品上：围绕人类全面低碳转型及 AI 带来的新型市场需求，公司不仅在动力、储能、消费电子等领域展现出强大供给能力，还积极探索人工智能、无人驾驶、机器人、低空等新兴领域电池材料，提前布局，抢占市场先机。感谢您对中伟股份的关注！

12、2024 年报中贵司表示公司围绕印尼优质红土镍矿进行充分布局，是否已经或未来将参股印尼镍矿以保障资源供应，怎么看待这个问题？锂资源方面，主区域逆周期布局盐湖锂，实现“零的突破”，已经获得南美的锂矿资源了吗，储量多少？

尊敬的投资者，您好！公司致力产业协同，打造多层次、低碳循环、多方共赢、可持续发展的新能源产业生态，在印尼通过参股、长协等方式保障、优化镍资源供给。感谢您对中伟股份的关注！

13、贵司年报显示采用镍粗冶炼采用 RKEF 工艺和富氧侧吹工艺，这两种工艺对镍矿品位分别是多少？有什么区别吗

尊敬的投资者，您好！在冶炼工艺方面，RKEF 适用于中高品位镍矿，主要针对 1.6%及以上品位的红土镍矿矿源，主要能源为电；富氧侧吹技术对原矿品位适配性强，可以适配 1.2%及以上品位红土镍矿矿源，主要能源为煤炭。感谢您对中伟股份的关注！

14、湿法企业冶炼企业公布的年报显示采用湿法工艺生产电镍成本比火法更低，能够利用低品位镍矿，碳排放也少等优点，请问怎么看待这种情况？贵司采用火法工艺，后续有什么成本上的进一步的改进措施？

尊敬的投资者，您好！目前从红土镍矿中提取镍金属的主要技术路径有火法及湿法两种路径，其中火法分为 RKEF 及富氧侧吹方式。(1) 从环保及能耗上对比，现阶段富氧侧吹工艺较 RKEF

碳排放较低，且在烟气回收及余热发电上进一步提高能源利用率。此外，富氧侧吹冶炼后硅镁渣物理化学性质稳定，可直接作为建筑材料，不存在尾渣潜在环保风险；（2）从原料供应上对比，富氧侧吹技术对原矿品位适配性强，可适配 1.2%及以上的红土镍矿矿源，公司可根据原料供应结构灵活调整；（3）从产品竞争力上对比，三种技术路径基于区域位置、原矿品位、终端产品均有不同优势，三种方式形成互补关系，共同致力于为新能源时代提供清洁、稳定、经济的资源保障。感谢您对中伟股份的关注！

15、贵司年报提到 2024 年新能源金属产量是 15.4 万金吨，具体指什么产品，是唯一指的电镍吗，还是包括冰镍、镍铁等中间品？

尊敬的投资者，您好！公司 2024 年新能源金属产量为 15.4 万金吨，主要为冰镍、镍铁、电解镍等，公司通过开辟新能源金属新增长赛道，多元品类协同拓展，根据不同时间阶段，针对不锈钢、新能源及期货市场价格变动，多产品灵活转换，提供可持续增长的新动能。感谢您对中伟股份的关注！

16、你好！请问公司在印尼的中青新能源红土镍矿火法冶炼项目现在进展如何？

尊敬的投资者，您好！公司印尼中青项目采用富氧侧吹工艺，为全球首次工业化应用该技术进行红土镍矿冶炼，开创了红土镍矿冶炼新的技术路线。中青项目预计将于今年 Q2 完成项目主体建设，6 条产线全部拉通，后续将快速进行生产调试及产能爬坡，整体运营情况良好，随着产能逐步释放，将进一步提升产业协同能力，有效降低综合生产成本，提升公司产品盈利能力。感谢您对中伟股份的关注！

17、贵司火法富氧侧吹工艺先进，并且为全球首家应用企业，该工艺已经量产产能有多少吨？原矿的冶炼品位是多少就可以？

尊敬的投资者，您好！公司于 2021 年开始自主开发富氧侧

吹技术，目前中青基地采用该工艺，规划 6 万金吨产能。中青项目预计将于今年 Q2 完成项目主体建设，6 条产线全部拉通，后续将快速进行生产调试及产能爬坡。富氧侧吹技术对原矿品位适配性强，可适配 1.2% 以上的红土镍矿矿源，公司可根据原料供应结构灵活调整。感谢您对中伟股份的关注！

18、贵司 2024 年报提到富氧侧吹工艺较传统 RKEF 工艺成本更低，同时可回收镍矿中伴生的钴、铁等有价值资源，请问成本能够低多少/金属吨，能回收多少占比的钴？

尊敬的投资者，您好！公司坚定产业生态化战略，利用富氧侧吹及 RKEF 双技术路线优势，在印尼建立镍资源冶炼原材料生产基地。综合考虑原矿品位、园区区位、后端产品通道等因素，现阶段富氧侧吹工艺的冶炼成本较 RKEF 更有优势，同时可以从原矿中提炼出钴（钴回收率取决于来料的钴含量，一般来说钴含量越高回收率越高），带来副产品收益，增厚利润提升资源综合利用效率。后续，公司还将通过更多的工艺优化及成本管控手段降低生产成本，切实提升产品盈利能力。感谢您对中伟股份的关注！

19、贵司在原材料方面选择最优工艺路线及中间品供应结构，实现公司收益最大化，目前采用湿法的 MHP 是否成本更低呢？比火法高冰镍能低多少？

尊敬的投资者，您好！目前公司采用火法工艺（RKEF、富氧侧吹），湿法工艺尚在技术储备阶段，尚未投建。感谢您对中伟股份的关注！

20、贵司 2024 年三元前驱体与 2023 年相比，市占率下降，请问具体原因是什么？

尊敬的投资者，您好！根据 Frost & Sullivan 数据，自 2020 年起，公司镍系材料三元前驱体及钴系材料三氧化二钴的出货量连续五年保持全球市占率第一。一方面，当前全球新能源行业长期增长趋势未变，但全球不同区域间出现阶段性增速波动，国内增速明显快于欧美等海外市场，海外市场仍以三元路线为主，导

	<p>致三元需求增速放缓；另一方面，国内市场磷酸铁锂路线渗透率提升，影响国内三元需求增速。但长期来看，三元前驱体未来需求仍有较大空间。对于固态电池，使用高镍材料追求高能量密度成为趋势，随着固态电池技术的发展，高镍材料未来增长空间巨大；随着低空飞行器及人工智能相关应用的逐步推广，动力电池的容量和性能将面临更高要求，高镍材料凭借其能量密度优势有望在这些新兴领域开拓市场增量空间。在“碳中和”战略推进下，欧洲新能源补贴政策重启及新车型投放将驱动新能源汽车销量增长，有望提振三元前驱体市场需求。感谢您对中伟股份的关注！</p>
附件清单(如有)	
日期	2025-05-12