**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 | □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： 线上电话会议 |
| 参与单位名称  及人员姓名 | 安信证券 张鹏、武浩  天风证券 张童童  其他详见附件 |
| 时间 | 2022年4月2日至2022年4月30日 |
| 地点 | 厦钨新能 海沧基地会议室及线上会议 |
| 上市公司  接待人员姓名 | 董事会秘书 陈康晟  证券事务代表 汪超 |
| **投资者关系活动主要内容摘要** | |
| 主要交流问题及回复如下：  **1.2021年年报及2022年一季报情况介绍**  （1）公司业绩：公司按照行稳致远的原则，继续坚持“低库存、快周转”的经营策略，公司2021年实现营业收入155.66亿元左右，同比增长94.82%，实现归属于母公司所有者的净利润55,534.92万元，同比增长121.66%；2022年第一季度销量达到1.8万吨；相对而言，后疫情时代，钴酸锂的销量同比有所下降，但三元材料的销量同比增幅较大，总销量同比仍有所提升。  （2）研发方面：产品开发方面，公司4.48V钴酸锂自2020年批量供货，2021年份额大幅提升；公司开发的新款高电压6系三元材料，在满足下游新能源汽车高续航、高安全性需求的同时，降低了镍钴等相对稀有金属的使用，性价比优势明显，并成功应用到续航里程超过1,000公里的电动车上；公司在高安全性高镍材料的开发上取得了突破，未来推出的高镍产品会兼顾高容量和高安全性能，让高镍材料的优势得到更好的发挥；新开发的多款高功率三元材料获得多家客户认证。  前沿技术方面，公司积极推进全固态电池材料、补锂技术、钠离子电池材料、新型前驱体技术，各项工作进展良好。其中，固态电解质技术实现吨级生产，生产的产品稳定可靠，在固态电池体系中效果良好；公司开发的补锂材料可以给电池提供额外的锂源，提高电池的容量、循环性能等，已通过终端的认证，预计2022年将实现应用；公司与国外客户合作，提升钠离子电池材料的倍率和低温性能；公司开发的新型前驱体技术可以大量减少前驱体生产过程的含氨氮废水，解决三元前驱体生产过程的环保问题，应用前景广阔。  （3）2022年展望：2022年，新冠疫情反复、国际局势动荡、镍钴锂等原材料价格大幅波动，深度影响新能源产业发展，但同时也给公司一些产品带来一定机会，锂价涨幅较大，混动车由于用电池较少，成本冲击相对不大，预计会有比较大的增量，相应高功率三元材料需求增加较多，公司将凭借技术优势稳固高功率三元材料龙头地位，公司的高电压三元材料能够满足下游长续航、高安全的要求，镍钴用量也较少，预计将会有不错的市场空间。  **2.近期新冠疫情的爆发对公司的影响？**  目前公司各基地的生产一切正常，物流运输虽然受到一定的限制，但公司各基地积极配合当地政府做好防疫工作，正常的生产经营、物料进出未受到新冠疫情的影响，各基地均处于正常经营中。  **3.公司的产能情况？**  2021年公司正极材料销量7.2万吨。目前公告的项目有海璟基地3号、6号、9号厂房项目，预计2022下半年有3万吨三元材料投产，2023下半年再有4.5万吨三元材料投产。另外，公司已经在四川基地启动了首期磷酸铁锂项目，按公告预计在2023年投产。  **4.公司称磷酸铁锂走差异化的路线，请问差异化体现在哪方面？**  公司2009年就建有磷酸铁锂中试线，并持续不断的投入研发，技术积累深厚。进入磷酸铁锂市场，还要想要做有技术门槛的产品，公司规划的磷酸铁锂走的是差异化的路线，跟目前市场上的磷酸铁锂具有一定的优势，在低温性能方面、倍率性能方面提升明显；主要的目标市场是对低温性能有要求的动力电池领域、储能领域和对倍率性能有要求特种电池领域。  **5.上游原材料的价格是否可以有效传导？**  公司与下游客户普遍采用锂离子电池正极材料行业通行的产品定价机制，即“主要原料成本+加工费+目标利润”的定价模式，主要原材料价格可以向下游进行传导，同时公司一直采取的“低库存、快周转”的经营策略，尽量减少原材料价格波动带来的风险。  **6.公司高电压三元材料的性价比优势体现在哪些方面？**  公司对三元材料是全系列的布局，在高功率、高电压和高镍都有布局。目前公司主要的出货的三元产品是高功率和高电压5系、6系。公司开发的高电压三元性能上可以和8系高镍相媲美，在满足下游高续航、高安全性需求的前提下，降低了镍钴的用量，成本优势和安全性优势明显。当然，我们也认为高镍是满足下游高续航需求的另一条解决办法，公司也在大力发展高镍三元材料并着力解决高镍安全性的问题，公司未来推出的高镍产品会兼顾高容量和高安全性能，让高镍材料的优势得到更好的发挥。  **7.公司补锂技术情况？**  公司的补锂技术布局是全面的，镍基、铁基、钴基等各方面都有技术团队在研发和技术攻关；补锂的应用场景也是全面，在3C消费电池、动力电池和储能电池领域都可以应用。  **8.公司单吨盈利情况？**  正极材料通用的计价模式是原材料成本加上加工费和目标利润。公司钴酸锂和三元材料的单吨利润额相当，但钴酸锂的售价由于钴原料成本价高，毛利率较三元低。21年公司钴酸锂出货量占销售量约60%，整体毛利率较低。  公司采取的低库存、快周转的经营策略，希望赚取稳定的制造利润，实现持续发展，没有做原材料经营，在2021年原材料价格单边上涨的情况下，原材料涨价的钱我们没有赚到，另外公司资产负债率也比较高，财务费用也吃掉不少利润。21年单吨净利约0.77万元，财务费用约0.18万元  从公司这几年发展情况来看，公司的盈利是持续稳定增长的，没有大起大落，  同时盈利质量很好，比如我们的现金流、净资产收益率在同行里面都是表现突出的。 | |
| 附件清单（如有） | 参会名单 |
| **风险提示** | **1.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。**  **2、因疫情防控，参会人员为电话接入，接入名单由电话会议组织方提供，公司无法核实名单真实性，敬请广大投资者注意投资风险。** |

**附件：参会名单**

|  |  |
| --- | --- |
| **序号** | **参会人员单位** |
| 1 | 上海盘京投资管理中心 |
| 2 | 天风电新 |
| 3 | 东兴基金管理有限公司 |
| 4 | 苏州龙远投资管理有限公司 |
| 5 | 淳厚基金管理有限公司 |
| 6 | 上海劲邦股权投资管理有限公司 |
| 7 | Parantoux Capital |
| 8 | Pinpoint Asset Management Limited |
| 9 | 天风证券股份有限公司 |
| 10 | 上海混沌投资有限公司 |
| 11 | 杭州乾璐投资管理有限公司 |
| 12 | 禅龙资产管理有限公司 |
| 13 | 上海混沌投资有限公司 |
| 14 | 淳厚基金管理有限公司 |
| 15 | 上海循理资产管理有限公司 |
| 16 | 北京衍航投资管理有限公司 |
| 17 | 千合资本管理有限公司 |
| 18 | 中天国富证券有限公司（深圳） |
| 19 | 建信养老金管理有限责任公司 |
| 20 | 深圳市高新投集团有限公司 |
| 21 | 财通证券资产管理有限公司 |
| 22 | 瓴辉投资有限公司 |
| 23 | 上海晓煜投资管理有限公司 |
| 24 | 台灣復華投信有限公司 |
| 25 | 沣京资本管理(北京)有限公司 |
| 26 | 上海逸融投资管理有限公司 |
| 27 | 长生人寿保险有限公司 |
| 28 | 兴全基金管理有限公司 |
| 29 | 深圳市中欧瑞博投资管理有限公司 |
| 30 | 敦和资产管理有限公司 |
| 31 | 青骊投资管理（上海）有限公司 |
| 32 | 深圳市泰石投资管理有限公司 |
| 33 | 天风证券股份有限公司 |
| 34 | 中科沃土基金管理有限公司 |
| 35 | 中信证券资产管理部 |
| 36 | 深圳乐中投资有限公司 |
| 37 | 上海长见投资管理有限公司. |
| 38 | 中信证券资产管理部 |
| 39 | 广东谢诺辰阳私募证券投资管理有限公司 |
| 40 | 西藏东财基金管理有限公司 |
| 41 | 诚盛投资资产管理有限公司 |
| 42 | 锐天投资管理有限公司 |
| 43 | 睿亿投资管理有限公司 |
| 44 | 天风证券股份有限公司 |
| 45 | 上海砥俊资产管理中心 |
| 46 | 恒识投资管理(上海)有限公司 |
| 47 | 华夏财富创新投资管理有限公司 |
| 48 | 华创证券 |
| 49 | 方正富邦基金管理有限公司 |
| 50 | 深圳宏鼎财富管理有限公司 |
| 51 | 恒泰证券零售客户 |
| 52 | 上海泰旸资产管理有限公司 |
| 53 | 上海景熙资产管理有限公司 |
| 54 | 上海慎知资产管理合伙企业 |
| 55 | 天风证券股份有限公司 |
| 56 | 华安基金 |
| 57 | 北京鸿道投资管理有限责任公司 |
| 58 | 北京宏道投资管理有限公司 |
| 59 | 佐佑资本有限公司 |
| 60 | 国泰基金管理有限公司 |
| 61 | 上海保银投资管理有限公司 |
| 62 | 北京乐瑞资产管理有限公司 |
| 63 | 鹏华基金管理有限公司 |
| 64 | 华夏基金管理有限公司 |
| 65 | 国融证券股份有限公司自营部 |
| 66 | 上海沃珑港资产管理有限公司 |
| 67 | 中信证券股份有限公司 |
| 68 | 华融证券资管部 |
| 69 | 长盛基金管理有限公司 |
| 70 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 71 | 华林证券股份有限公司资管 |
| 72 | 大家资产 |
| 73 | 上投摩根 |
| 74 | 平安养老 |
| 75 | 建信基金 |
| 76 | 申万菱信 |
| 77 | 兴全基金 |
| 78 | 鹏辉基金 |