

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	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位	参与深圳证券交易所组织召开的“民企发展迎新机”主题业绩说明会的投资者
时间	2023年6月2日(周五) 下午 15:00~17:30
地点	深圳证券交易所8楼上市大厅及互动易平台“云访谈”
上市公司接待人员姓名	公司董事长兼总裁邓伟明先生、副总裁兼财务总监朱宗元先生、副总经理郭宗宝先生、保荐代表人金巍锋先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者交流会问题列表：</p> <p>1、关注到同行业厦钨新能与法国公司合资设厂，加快海外扩张，完善全球产能布局，请问咱们中伟股份，现有国际化战略如何布局及进展如何？</p> <p>答：公司秉承“矢志成为全球最具价值的新能源材料综合服务商”的愿景，紧紧围绕“技术多元化、发展全球化、运营数字化、产业生态化”的发展战略，于2021年全面启动“国际化”战略，发挥快速产业化能力水平，通过打造绿色低碳生产方式，完善全球化布局。</p> <p>基于产品市场与资源分布的全球性，为服务全球客户、整合全球资源，公司加速海外产业基地建设。公司在印尼建有莫罗瓦利、纬达贝等原料产业基地，并规划国际化产业基地，将业务覆盖日韩、东南亚、欧洲以及北美等多个国家和地区，包括签约芬兰前驱体产业基地项目、韩国浦项市产业投资项目，以及在FTA国家规划其他项目，高效有序推进国际化进程，不断完善全球资源布局战略，持续提升综合竞争力。感谢您的关注！</p> <p>2、请问公司董事长，如何看待未来新能源汽车的发展趋势，另外，国内公司的主要竞争对手有哪些？公司如何应对技术被其他对手替代甚至超越的风险？</p> <p>答：随着全球性能源安全、环境保护理念发展、大气污染等因素的驱动下，随着终端智能化需求，新能源产业变革等多方面影响下，加快新能源车推广应用成为全球主流国家汽车行业发展趋势。新能源汽车产业在成</p>

为各国支柱型新经济增长点的同时，符合全球主流国家环境保护需求。公司始终坚持技术研发为第一驱动力，以技术引领高端化、国际化进程，努力提升自身核心竞争力以应对未来市场的变化。国内同行业公司有邦普循环、华友钴业、格林美等。感谢您的关注！

3、董事长好，公司一直占有研发技术先发优势，我们知道技术企业生存的关键是企业如何留住和用好人才，新能源市场竞争白热化和马太效应在行业中显现，请问公司如何吸引行业顶尖人才的加入以及留住人才？

答：公司坚持以研发创新为核心，专注新能源材料领域的研发，上述目标的达成关键是人才战略。公司一直以来非常注重人力体系建设，持续强化激励，构建多维激励体系，通过职级体系重构、岗位标准化、完善薪酬激励，构建了符合企业经营实际的多元化、系统性、多层次的中长期激励约束体系。公司在上市前实施员工持股计划、上市时实施战略配售计划、上市后实施 2022 年限制性股票计划、2022 年员工持股计划等，健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司员工的积极性。感谢您的关注！

4、新能源企业纷纷步入产能扩张的阶段，行业是否存在供大于求，公司如何应对？

答：从短期来看，随着大量新企业的加入以及现有三元前驱体/磷酸铁锂的企业纷纷扩充产能，从行业整体上看存在产能过剩，但供需特征是结构性产能过剩，即中低端产能过剩，高端产能紧缺；中长期来看，新能源汽车市场增长空间依然广阔，技术进步空间仍然存在，并且随着下游终端市场智能化、网联化的发展，将对锂电材料产品性能指标提出更高的要求，产品迭代持续存在。公司将充分利用行业龙头地位，协同发挥研发优势、品质优势、客户优势、规模优势，持续强化公司全球化服务能力、客户协同性、多产品供应链管理能力和核心竞争力，始终保持行业头部企业的发展增速和市场地位。感谢您的关注！

5、公司 2022 年度业绩保持持续增长，请介绍一下公司业绩背后增长逻辑以及产品单吨盈利情况？

答：2022 年公司整体经营状况依然保持着较快的增长速度。全年营收超 300 亿原，同比增长 51%，净利润 15.44 亿元，同比增长 64%。按前驱体材料单吨的盈利情况，2022 年度单吨净利润达到 6900 元，同比增加约 1500 元/吨。

上述主要经营指标有利变化尤其是盈利水平增强的主要原因是：

1) 外部环境上，主要得益于新能源行业的快速发展和新能源汽车渗透率不断上升；

2) 客户结构上，公司下游客户覆盖全球行业头部的“整车、电池、

正极”企业，客户优质且多元化以保障公司自身盈利能力；

3) 产品结构上，公司高端产品结构持续优化，高端产品出货量处于行业领先水平，公司三元前驱体高镍系产品出货量占比超过 70%，其中 9 系产品出货量超 5 万吨，为公司带来更强的盈利空间；

4) 原料自供上，公司积极推进镍钴冶炼产能投建，并引入多元化精炼镍原料，提升前后端原材料自供比例，降低原材料成本并增强盈利；

5) 运营管理上，公司深化精益管理卓有成效，有效提升公司生产运营和组织效率，助力公司经营降本增利。感谢您的关注！

6、朱总，你好，本人是财务工作者，一直关注公司现金流情况，请解释一下连续两年经营活动现金流为净流出的原因以及公司有何改善措施及计划？

答：（1）2022 年经营现金流为净流出，其主要原因是：

一是采购结构发生变化，国际采购比重大幅增加，尤其是镍钴中间品的采购量和比例增加，其结算账期由电汇预付和信用证的方式为主。

二是一体布局持续发展，产业链向前拓展后，从原材料到在线料到产成品，存货周转天数比上年增加约 12-15 天，存货占用资金影响经营活动现金流。

（2）公司的改善措施及计划是：

一是加速多元化和垂直一体化的战略落地，提升经济效益：公司将继续实施多种功能核心材料的产能释放和粗炼精炼的产业延伸，以实现原材料保障、盈利能力提升，为现金流做出明显贡献。

二是在生产运营、采购销售等方面实施平衡发展的财务资金管理，加强对现金流的管控。

通过以上措施，公司经营性现金流情况有望在未来实现持续性改善。感谢您的关注！

7、2022 年大宗金属市场价格存在一定波动，是否对公司经营业绩造成不利影响？公司存货是否存在大额减值？未来公司如何应对金属价格波动风险？

答：受宏观经济环境以及市场供需变化的影响，2022 年镍、钴、锂等金属原料价格发生一定幅度波动。公司采取了三方面的措施，减少对业绩的不利影响。

一是公司经营策略为“以销定产”，与客户普遍实行主要原料成本+加工费的定价机制，大部分材料价格波动风险有效传导至下游。

二是严格控制存货，加快资产周转，将金属头寸降低在可控的较低水平。

三是对于少量金属头寸的价格波动风险，公司以风险管控为原则，开展了镍金属套期保值业务，防范价格波动风险。故去年以来金属价格波动

未对公司盈利能力产生较大影响，同时 2022 年末公司也按会计准则规定计提存货跌价准备，不存在大额减值的情况。

为应对未来金属价格波动风险，公司的风险应对措施还包括：①严格以销定采，严格套期保值，锁定价格波动风险；②提前追踪重要原材料市场供需变动；③积极布局前端供应链，提高原材料自供比例及丰富中成品来源，降低原材料市场价格变动对业绩的不利影响；④积极开发供应商渠道，多层次、多元化地配置公司原材料来源，建立供应商战略合作机制，优化升级供应链管理体系。感谢您的关注！

8、为保证原材料供应端安全、优化供应端成本,近两年公司一直坚持产业链一体化布局，公司在印尼镍资源项目进展如何？

答：公司发挥快速产业化能力水平，通过打造绿色低碳生产方式，完善全球化布局，“资源-冶炼-材料-回收”产业垂直一体化不断延伸，原料供应安全和供应链效益增强。在国内，公司已建立铜仁产业基地、宁乡产业基地、钦州产业基地、开阳产业基地四大产业基地，覆盖全国；在海外，公司建有印尼原料基地，并启动规划其他国际化产业基地，业务覆盖日韩、东南亚、欧洲以及北美等多个国家和地区。

公司在印尼加速前后端冶炼的一体化布局，通过控股新设、股权收购及参股合作等方式加快在镍资源方面的布局，在建及建成资源粗炼端建设产能达 12.5 万金属吨。公司钦州产业基地年处理 8 万吨高冰镍产线正逐步进入投产运营阶段，同时公司印尼莫罗瓦利产业基地首条冰镍产线正式投料试产并成功产出冰镍，实现冶炼技术工程新的突破，开创红土镍矿冶炼新的技术路线。公司收购并控股的印尼纬达贝产业基地冰镍项目已投产并加速产量爬坡攀升；此外，为有效打通前后端冶炼，公司在国内铜仁产业基地、宁乡产业基地、钦州产业基地积极推进硫酸镍冶炼产能投建，实现以镍粉/豆、低冰镍、高冰镍、MHP 等多种镍原料精炼的多元化。感谢您的关注！

9、根据公司的产能规划及一体化布局，公司未来资金需求量依旧较大，请公司如何拓宽企业融资渠道，保障公司战略目标的实施？

答：我国新能源锂电池的产业化进程保持全球领先地位，公司作为前驱体行业的头部企业，公司针对当前新能源锂电发展现状和态势，继续坚持技术创新。同时，根据公司发展阶段、经营业绩及资本结构，合理利用资本市场工具，有效结合国内外的股权融资、债权融资、地方产业基金、子公司增资扩股等融资方式，建立多元化、多层次的融资结构，以及通过产业整合、转型升级等方式完善产业布局，提升公司的核心竞争力和巩固行业领先地位，促进公司高质量、高效率可持续发展，推进公司战略发展目标的实现。感谢您的关注！

10、关注到公司近几年年报披露，公司三元前驱体和四氧化三钴市

场占有率均稳居行业第一，在此基础上公司是否有规划发展更多的产品、技术路线？

答：公司技术在锂电行业累积十余年，具有超前的产品技术开发能力，配套的研发设备与工艺优化集成能力。公司专注于前驱体研发，以高镍低钴全系列三元前驱体、高电压四氧化三钴、综合循环回收利用、原材料冶炼、材料制造装备为主要研究方向，同时积极布局磷铁系、锰系以及钠系技术路线，打造多样化、定制化、快速开发与量产的技术服务能力及产业化应用能力，引领行业技术创新。公司通过不断拓展材料体系应用，现已形成横跨镍、磷、钴、钠，镍系-三元、磷系-磷酸铁、钴系-四氧化三钴、钠系-多元前驱体等多材料生产体系，前瞻布局以满足下游客户未来多元化需求。

公司将继续秉承“矢志成为全球最具价值的新能源材料综合服务商”的发展理念，坚持与时俱进，发挥先发优势、实现引领性发展，逐年加大在产品、设备研发层面的研发创新投入。对未来可能出现的产品及技术路线提前布局研发，及时响应客户与市场的需求，加速新品与市场需求迭代的匹配性。感谢您的关注！

11、邓总，公司项目投资支出快速增长，有息负债逐年增加，公司是否面临较大偿债压力？以及公司应对偿债风险管控措施有哪些？

答：公司现处快速发展阶段，债务规模随经营、投资规模快速增长，2022年末有息负债约200亿。在短期偿债风险方面，公司流动比率合理，流动资产周转相对较快。在长期偿债风险方面，公司融资产品及融资期限匹配性较为合理，所有项目投资皆匹配贷款周期为5-8年的长周期专项贷款，融资周期、还款进度与项目投产后的资金回流高度匹配。故虽公司阶段性经营净现金流为负，但整体偿债风险较为可控。

未来我们应对偿债风险的措施：1) 通过产业链延伸、全球化布局、材料体系多元化发展，持续增强产品保供能力、成本管控能力与整体盈利能力；2) 制订财务杠杆控制红线，合理使用股权与债权等多种融资模式，合理控制公司财务杠杆；3) 根据业务需求合理匹配融资期限，避免短债长投，合理控制债务结构；4) 加快应收账款、存货的周转速度，合理控制投资项目的回报周期，合理控制资产结构；5) 加强资金集中管理，建立境内外资金池和现金管理系统，打通境内外资金的流转通道，提升资金周转效率。感谢您的关注！

12、公司大量的国际业务，包括进口、出口、投融资等，公司通过哪些措施规避汇率波动风险？

答：近些年外汇市场波动加大，公司高度重视汇率变化情况，持续关注汇率市场走势，主动进行管理，采取多种措施降低汇率风险：①首先公司通过合理搭配进出口业务及外币融资最大化，调整外汇收支结构和外币

资产负债配置方式，实现了汇率风险的自然对冲；②积极和银行等金融机构获取外汇衍生品额度，引入外汇套期保值工具，以汇率中性原则主动开展汇率管理；③配备了专人专岗加强对外汇业务的分析和管理工作，密切关注汇率市场的波动并及时做出反应。

通过上述举措，提高了公司应对外汇波动风险的能力，更好地降低公司所面临的外汇汇率波动的风险及其对公司经营业绩造成的影响。感谢您的关注！

13、公司作为前驱体行业龙头企业，出货量连续多年维持行业第一，请问公司的核心竞争优势在哪些方面？

答：公司秉承“矢志成为全球最具价值的新能源材料综合服务商”的愿景，紧紧围绕“技术多元化、发展全球化、运营数字化、产业生态化”的发展战略，以技术和产品为纽带，坚持“客户导向、服务经营”理念，为客户提供全流程、多维度、全方位的服务保障。公司核心竞争力主要包括以下四个层面，具体如下：

（1）研发技术先发优势，公司始终以研发创新为核心，专注新能源材料领域的研发，持续加大研发投入，以高镍低钴全系列三元前驱体、高电压四氧化三钴、磷铁和钠系、综合循环回收利用、原材料冶炼、材料制造装备为主要研发方向，打造多样化、定制化、快速开发与量产的技术服务能力及产业化应用能力，引领行业技术创新。

（2）产能规模领先优势，公司发挥快速产业化能力水平，通过打造绿色低碳生产方式，完善全球化布局。在国内，公司已建立国内四大产业基地，覆盖全国；在海外，公司建有印尼原料基地，并规划其他国际化产业基地，业务覆盖日韩、东南亚、欧洲以及北美等多个国家和地区。根据公司现有产能、在建及规划产能，现公司已形成超过 30 万吨/年的三元前驱体产能及 2.5 万吨/年四氧化三钴产能，生产能力全球领先，规模效应显著。

（3）客户结构驱动优势，公司坚持技术引领，以技术、品质、规模、响应度获得客户广泛认可，打入国际国内头部客户供应链，客户多元化且卡位优质、高成长的下游市场，建立覆盖“整车、电池、正极”全面的客户体系，包括特斯拉、LG 化学、厦门钨业、当升科技、贝特瑞、L&F 等客户。

（4）产业链协同优势，公司以国内产业为根基，以国际视野规划全球一体化布局，构建国内国际双循环格局，打造矿产资源粗炼-矿产资源精炼-前驱体材料制造-新能源材料循环回收一体化的综合型国际化企业。公司积极布局印尼镍资源的矿产冶炼，推动产业一体化、国际化，有效提升产业协同，在强化关键原材料的保障供应的同时，通过产业一体化，有效降低综合生产成本，提高产品盈利能力，增强公司竞争优势。感谢您的

	<p>关注！</p> <p>14、咱们公司是为什么资金一直在出，是遇到什么问题了吗，股市一直往下跌？</p> <p>答：公司股价走势短期受大盘指数波动、二级市场行情、资金流动、行业波动诸多因素影响，中长期仍与公司价值和经营业绩密切相关。公司在整体生产经营过程中，持续提升公司的核心竞争力，经营业绩持续保持高于行业增速的高增长趋势；同时，公司亦在不同时点实施股权激励计划及高管持股计划，充分证明对行业发展、公司发展所保持的信心和理念，新能源行业是螺旋式上升发展的蓝海行业，公司将持续砥砺前行！感谢您的关注！</p>
附件清单（如有）	