

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>(电话会议)</u>
参与单位名称及 人员姓名	易方达基金、汇添富基金、鹏华基金、富国基金、博时基金、国寿资产、华夏基金、东证资管、农银资管、交银施罗德、泉果基金、天弘基金、圆信永丰基金、银华基金、新华基金、诺安基金、建信基金、浦银安盛基金、安信基金、大成基金、景林资产、诺德基金、阳光资管、长江养老、平安养老、大家保险、太平洋养老、海富通基金、融通基金、华泰柏瑞、上银基金、华安基金、施罗德投资、先锋基金、野村资管、Fidelity、MANULIFE、华宝基金、民生加银、华创证券等 200 家机构投资者
时间	2025 年 12 月 30 日 (周二) 下午 15:00~16:00
地点	电话会议
上市公司接待人 员姓名	1、董事会秘书唐华腾先生 2、证券事务代表王建强先生 3、投资者关系负责人唐博雅女士
投资者关系活动 主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></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 style="text-align: center;"><b>1、公司今年明年镍业务布局情况介绍？</b></p> <p>答：公司持续完善产业一体化的生态构建。与印尼具有镍资源开采权的相关企业通过共同投资、获取包销权等方式，共同参与红土镍矿的开发与冶炼，共建全链协作体系，强化关键原材料的保障供应，随着参股矿山项目的陆续投产、提产，自供资源比例将大幅提升，为公司的资源保障、盈利增长注入新的动力。</p> <p>目前，公司通过投资、参股、长期合作协议、包销等形式锁</p>

定 5-6 亿湿吨镍矿资源的供应，并已在印尼建立四大镍原料产业基地，打通资源、冶炼、材料的垂直一体化产业链生态。

**2、对此次镍价上涨周期怎么看？**

答：公司持续完善一体化产业链生态的搭建，LME 镍价上涨对公司经营利润有积极影响。

**3、公司与下游客户的谈价周期和定价机制是什么，是否受上游金属价格波动影响？**

答：公司与大客户主要签订长期合作协议方式，协议时间至少三年以上。公司采取“以销定产”的经营策略以及“主要原材料成本+加工费”的价格传导定价机制，辅以套期保值业务，最大程度降低原材料价格波动的直接影响。

**4、公司 2025 年镍系三元未来增长驱动因素有哪些？**

答：展望未来，基于中国市场对长续航需求提升、单车带电量提升、固态电池产业化、欧洲新能源车需求向好，未来镍系材料仍然具备较大市场增长空间。

**5、公司磷酸铁锂相关的资源布局、开采情况及成本等信息？**

答：产能布局方面：目前公司在贵州开阳布局了 20 万吨磷酸铁和 5 万吨磷酸铁锂产能。资源布局方面：磷资源，公司在贵州开阳掌控优质磷矿资源，磷矿资源量达 9844 万吨，平均品位 25%；规划年开采量 280 万吨，近期即将启动动工；锂资源，公司已在行业周期底部精准低成本获取了阿根廷两座盐湖锂矿，收并购成本具备优势，掌控碳酸锂资源量超 1000 万吨；此外铁资源协同，印尼冶炼产线副产的高冰镍含铁，可用于 LFP 生产，实现资源协同。

**6、印尼镍矿政策收紧的具体措施有哪些？**

答：印尼政府镍矿政策逐步收紧，例如 2025 年 9 月暂停 190 个采矿经营许可证；2025 年 10 月重新执行 RKAB 政策，有效期从之前的三年变回一年；2025 年 11 月暂停发放新的冶炼许可证，特别针对计划生产高冰镍、MHP、铁镍和镍生铁的项目；2025 年 12 月林区违规采矿将面临高额罚款、封锁污染违规矿山、加强

	<p>安全检查导致。通过以上措施，对印尼镍矿供应链阀门进行调整，重建印尼投资逻辑。</p> <p><b>7、公司未来三年的资本开支计划具体是什么？资金储备是否足以支撑该计划？</b></p> <p>答：(1) 未来三年公司投资方向主要包括：一是资源端布局，如贵州磷矿建设及锂矿的后续投资；二是海外产能持续建设；三是研发投入，重点聚焦固态电池、磷系高压实产品、钠电等材料领域。(2) 资金储备方面，公司目前货币资金储备充足，叠加今年港股上市的募集资金，可支撑项目投资。此外与国内外主要银行合作良好，股权、债权融资通道通畅。</p> <p><b>8、公司在阿根廷的锂矿项目时间表是怎样的？</b></p> <p>答：公司已经在阿根廷布局 SOLAROZ 和 JAMA 两座盐湖锂矿，预计掌握锂资源超 1000 万吨 LCE。两座盐湖锂矿目前仍处于勘探和建设阶段。</p> <p><b>9、公司固态电池正极材料的产业化进展如何？</b></p> <p>答：公司已与境内外固态电池头部客户建立业务合作，我们已成功开发并量产多款适配固态电池体系的前驱体产品，包括“9 系单晶正极材料前驱体”和“超小粒径富锂锰基材料前驱体”等，相关产品已通过客户认证，并实现五十吨级以上批量供货。电解质材料领域，公司主要聚焦于氧化物和硫化物两大技术路线，并致力于通过前驱体-正极材料-固态电解质等关键环节的协同研发，构建全流程的技术能力。</p>
附件清单(如有)	
日期	2025-12-30