

证券代码： 300919

证券简称：中伟新材

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	<div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 其他</div>
参与单位名称及人员姓名	平安资产、兴全基金、睿远基金、博时基金、敦和资产、翎展资本、鹏华基金、大成基金、工银瑞信、华创证券
时间	2026 年 1 月 27 日 (周二)
地点	印度尼西亚雅加达公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、证券事务代表王建强先生 2、投资者关系负责人唐博雅女士 3、资本中心副总经理魏明泽先生 4、董事会办公室副主任薛昱先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司情况介绍：</p> <p>公司从镍系材料（三元前驱体）、钴系材料（四氧化三钴）横向拓展至磷系材料（磷酸铁、磷酸铁锂）、钠系材料，纵向打通了从上游资源、中游冶炼到下游材料及回收的完整产业链，构建了生态化布局。</p> <p>近年来，公司在印尼、阿根廷等地布局镍、锂、磷等关键资源，强化产业链自主性。尤其镍资源方面，印尼作为全球主要供应国，其政策调整正推动行业向资源冶炼一体化发展，为公司带来长期协同优势。公司前瞻性布局印尼红土镍矿资源和冶炼基地，通过投资参股和包销锁定 6 亿湿吨资源供应，未来还将持续增加。依托多产品的镍生态，为下游材料提供稳定原料，同时分享资源价格上涨带来的红利。通过国内外产业基地联动，中伟新材致力于成为全球新能源材料领域的领先企业。</p>

投资者提出的问题及公司回复情况

公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：

1、公司在印尼的镍矿资源控制情况如何？

答：目前，公司通过投资、参股、长期合作协议、包销等形式锁定 6 亿湿吨镍矿资源的供应，并已在印尼建立镍原料产业基地，打通资源-冶炼-材料的垂直一体化产业链生态。

2、中伟公司在印尼的冶炼产能布局如何？

答：公司已建成镍资源冶炼产能 19.5 万金属吨，权益量约 12 万金吨，预计 2026 年满产，产品主要为冰镍、镍铁、电解镍等。

3、镍价上涨对公司利润的贡献如何？

答：公司基于产业一体化战略需求，对上游镍、磷、锂等矿产资源在全球进行了战略布局。公司通过投资、参股、长期合作协议、包销等形式锁定 6 亿湿吨镍矿资源的供应，随着未来镍矿出口配额收紧，将推动镍矿价格上涨，对公司参与的镍矿资源盈利能力具有积极影响。此外，公司已建成镍资源冶炼产能 19.5 万金属吨，打通资源、冶炼、材料的垂直一体化产业链生态，LME 镍价上涨对公司经营利润有积极影响。

4、中伟在冶炼技术路线上有何优势？

答：公司采用富氧侧吹和 RKEF 等多技术路线协同推进，形成冶炼工艺组合优势，使公司在不同产品（电解镍、高冰镍、镍铁）之间可灵活切换排产，以应对镍价及下游需求变化。公司于 2021 年开始自主开发富氧侧吹技术，中青基地采用该工艺，2026 年 1 月中青新能源二期项目实现全面投产，公司具备年产 6 万金吨高冰镍的生产能力。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，公司可根据原料供应结构灵活调整。

5、公司未来冶炼端还会进行扩产吗？

答：目前，公司在印尼冶炼端没有新增产能计划，重点将放在进一步夯实资源端布局和推动材料端产能释放。

	<p>6、公司冶炼产能与产品结构如何匹配？</p> <p>答：公司当前冶炼总产能约 19.5 万金吨/年，权益产能约 12 万金吨/年。产品结构方面，公司具备较高灵活性，可在高冰镍、电解镍与镍铁之间根据盈利性动态调整排产，并可依据伦镍价格及折扣系数灵活切换。</p> <p>7、公司是否在印尼布局磷矿或磷酸铁锂产能？</p> <p>答：目前公司在印尼的业务布局以镍产业链为核心，尚未开展规模化的磷矿或磷酸铁锂产能建设。磷矿资源主要布局在国内贵州基地，与公司锂电材料业务形成一体化配套。</p> <p>8、镍系材料（三元前驱体）终端需求是否可持续？如何看待市场趋势？</p> <p>答：根据鑫椏统计，2025 年中伟在三元前驱体市场的出货量仍然保持市场第一。当前公司材料产能利用率较高，展望未来公司仍然看好镍系材料增长空间：（1）国内终端需求结构升级：国内电动车陆续推出搭载高镍三元电池的高配车型，终端消费者对长续航、高性能的需求带动三元装机占比提升；（2）欧洲政策导向推动电动车渗透率持续提升；（3）固态电池逐步商业化推动高镍三元增长。</p>
附件清单(如有)	
日期	2026-01-27