

证券代码：600478

证券简称：科力远

编号：2024-03-27

湖南科力远新能源股份有限公司

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 checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（现场交流会）
参与单位名称	国信证券、民生证券、惠升基金、西南证券、华夏基金、央视财经等
时间、地点	2024年3月 长沙、佛山、无锡、深圳、重庆等地
上市公司接待人员姓名	总经理：潘立贤先生 董事会秘书：张飞女士 证券事务代表：汤锐先生 证券事务经理：傅小云女士 投资者关系主管：李小涵女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司重要子公司有哪些？负责的业务分别是什么 回复：公司主要业务分为传统业务-镍氢电池、锂电材料及储能系统三大板块。在传统业务体系下公司旗下三大子公司分别承载着不同的使命：力元公司（镍氢电池基材，如泡沫镍等，目前有新型的制氢用泡沫金属研发）为母公司提升事业毛利率，制定实施

降本计划；科霸公司（电池极片和动力电池组立业务，有新的极片研发业务，可应用于固态电池）优化生产组合实施人才育成；金科公司（锂电池，消费电池）营收提高，利润倍增。锂电材料体系下东联矿业、金丰锂业等子公司加快矿山的建设，推动建成达产，通过技术手段不断降低提锂成本，充分实现降本增效。储能系统板块下的子公司数智能源不断推动储能业务在市场、技术、资源上的突破变量，实现储能市场的新格局，孵化产业基金融资平台等。

2、公司储能战略规划及 2024 年业务预期如何？

回复：面对储能市场卷的现状，公司将秉承 CORUN（合作共赢）理念，打破单一环节、单一场景、单一企业的发展瓶颈，通过合理构建全产业链实现闭环发展，通过全产业链多场景应用实现收益叠加，通过组建产业创新联合体实现联合共赢发展。根据公司的储能战略规划，在储能产业链中聚焦于上游锂电原材料和终端储能市场，通过公司自有锂矿资源保证上游材料供应，通过构建产业创新联合体与中游各优质企业合作共赢，再由公司完成终端储能系统集成，输出具备市场竞争力的储能系统产品面向客户。同时，公司牵头组建储能产业基金为储能战略实施提供资金支持，目前已与中创新航完成母基金搭建，将支持发电侧、电网侧等市场订单获取。2024 年公司在储能业务规模上将实现突破，具体以后续公告信息为准。

3、镍氢电池相较于锂电的优势在哪？运用在储能的情况如何？

回复：镍氢电池具有高功率、高安全、长循环寿命、宽温域和绿色环保等优势，可以实现快速的大功率充放电，适用于各种高电流充放电应用；同时，可在-40°C~60°C环境下保持稳定充放电，并保持低温启动功能。镍氢电池的上述优势也经过了充分的产业化验证，搭载镍氢电池的丰田混合动力汽车全球销量达到了2000多万辆，没有一例因为电池问题引发的安全事故，并且电池还可以做到与整车同寿命。公司建设了完整的镍氢电池产业链，产品应用在节能与新能源汽车、轨道交通、航空冷链、储能等领域。公司创新了“镍氢+锂电”数智混储系统，将高安全、宽温域、高功率密度的镍氢电池和高能量密度的锂电混合组成，由数字孪生技术进行数字化管理。在镍氢电池参与下，混储系统可通过减少调用锂电池系统次数延长系统寿命，强化系统安全性；还可以通过减少对锂电池的大电流冲击，减少安全隐患，满足多场景、多工况下的复杂需求。

4、公司在镍电产业上是否有新的布局？

回复：公司在镍氢赛道存量市场已处于领先地位，包括民用消费类镍电市场（镍氢、镍镉、镍锌等）以及丰田HEV动力电池市场，都占有绝对份额。依托公司镍电产品专利技术和高安全、宽温域、长寿命等特点，公司将继续开拓镍电材料和电池的增量市场。

具体如：泡沫镍及特种泡沫金属（泡沫铜、泡沫铁、泡沫合金等）产品可应用于电磁屏蔽材料市场，海外电信基站备用电源市场（镍镉电池、镍锌电池材料），制氢设备电解槽催化剂（泡沫镍），以及新型长时特种储能市场（泡沫镍），均为增量市场，特别是长时储能市场的增长空间大。

5、公司怎样看待 HEV 乘用车电池装机量的未来

答：目前公司的 HEV 动力电池装机量基本稳定在 36 至 48 万台套之间波动，2023 年受市场环境的影响，公司 HEV 电池及材料供应量约为 36 万台套，2024 年预计供应量提升至 40 万台套以上。未来如果客户有增量计划，公司也将积极配合扩产。另外，除 HEV 动力电池外，公司镍氢电池也在拓展新市场，比如电网侧调频市场，轨道交通（高铁、地铁、城轨等）辅助电源，航空冷链、鱼雷潜艇等电源市场。

6、金丰锂业年产 3 万吨电池级碳酸锂项目首期 1 万吨投产后目前经营情况如何？毛利率以及成本情况如何？

答：目前公司首期一万吨碳酸锂产能已完成产能爬坡，考虑到前期有部分外购矿源，目前毛利率 10%左右，未来通过技术降本和矿源自给率提升，毛利提升至 20%以上，如果销售价格上涨，利润将进一步提升。截止 2023 年底产销 1200 余吨碳酸锂，2023 年受市场价格下跌及投资建设滞后影响，盈利性不佳，预计 2024 年随着产销规模爬升及新技术应用，盈利性将得到改

善。

7、公司提锂业务有哪些新技术、进展如何？

答：公司在碳酸锂生产的相关环节都有进行技术优化的研发举措，首先，在锂矿的采选冶方面，公司依托先进材料国家工程中心与中南大学合作，在洞采矿的选、冶技术上取得了良好进展，预期该技术产业化应用后，锂云母精矿冶炼过程锂的浸出率提高8%以上；新工艺预计每万吨碳酸锂的渣量将减少50%以上。其次，公司在碳酸锂冶炼工艺上提出“改良硫酸法”，能在生产过程中实现提锂尾渣的大幅降低和锂的综合提出率的提升，该技术正处于中试阶段；以上新型技术的研发及后续应用对于公司构建锂电-储能产业链闭环，实现锂资源的循环利用具有重要意义，将有力支撑公司的碳酸锂业务成本控制。

8、在目前碳酸锂市场竞争充分以及价格处于较低水平的情况下，公司在锂电业务上的竞争优势有哪些？

答：当前公司的碳酸锂自用率较高，碳酸锂工厂首期一万吨产能已完成产能爬坡。在原材料方面，公司的生产原料来自于较高品位的自有矿，很大程度上降低了成本。同时，公司一直致力于在提锂技术上不断优化，通过改良硫酸法、洞采矿选矿技术等多种技术手段提高生产效率，降低尾渣量，降低生产成本，提升市场竞争力。另外，依托公司牵头组建的产业联合体和产业基金，将上游矿资源升级为下游储能系统产品，提升公司锂电产业链及储能产

业链的综合竞争力。

9、公司以泡沫镍为基材的电解水制氢材料产品何时打开下游市场？

答：制氢材料相关产品公司已送样至多家下游企业，并得到了良好的反馈，当前公司仍在寻求同公司发展战略一致、产业链可结合的企业共同合作，研发更有市场竞争力的产品。在这方面我们计划于年底之前推进中试线的搭建，明年将根据中试线的情况再打开产业化的路线，我们需要快速融合我司同合作方在技术研发的优势，加强产品体积功率密度、电流密度、产氢量等关键技术指标，加强公司产品市场竞争力的同时推动制氢端降本速度，解决终端应用的性能需求与经济性问题。

10、目前泡沫镍产线上的情况怎么样，能否简单讲讲？

答：我们公司目前共有 142 条泡沫镍生产线，年产能大约 600 万平米，开年以来一直处于满负荷生产状态，目前订单已经排到了 4 月中旬，为了缓解目前订单交付紧张的局面，我们计划在泡沫镍车间再增加 36 条生产线，以满足客户的交付需要。

11、目前泡沫镍库存情况如何？下游订单增长情况同比（环比）怎么样？

答：为了尽最大可能的缩短交付周期，基本都是当天生产当天发货，所以库存基本在 1 万平米以下；得益于我们最近几年在储能领域用材料的技术创新及业务拓展，储能业务在今年实现快

速增长，例如，通过为客户的镍锌方形电池提供产品支持，在欧美市场的数据中心备用电源领域实现规模应用。

12、未来公司在镍领域有什么新动作、新计划？

答：首先，是不断通过技术创新与智能制造，提升镍产品的性能和应用空间，通过构建新质生产力激发这一传统业务的发展活力。公司发起成立的先进储能材料国家工程研究中心是经国家发改委批复成立的，聚焦先进储能技术与核心储能材料的国家级创新平台。中心目前正围绕镍系、锂系、钠离子、液流等绿色二次电池、燃料电池、电池关键材料、电池回收、储能系统的关键技术研究和工程化开发，为构筑镍领域的新质生产力进行赋能。

同时，基于应用场景的创新和延伸，发掘它的应用场景，打造新产业、新模式、新动能。例如，在航空冷链领域，我们助力客户打造了主动式温控航空集装箱，在打破这一领域国际垄断还拓展了产品的应用空间。

公司也将基于技术创新与产品空间拓展，加快产品“出海”。例如，通过为客户的镍锌方形电池提供产品支持，在欧美数据中心备用电源市场实现应用；通过为客户的锌铁液流电池提供储能产品，在电网储能和社区储能领域实现应用。同时在新型镍氢气电池、超级电容电池、金属空气电池、制氢电极等新的应用场景取得突破，实现了面向高确定性客户的样品打造或批量供应。

13、储能方面的技术突破？

	<p>答：单一类型的储能已难以满足市场的要求，混合储能的需求度和关注度正不断提升。为此公司创新推出了“镍氢+锂电”数智混储系统，由高安全、宽温域、高功率密度的镍氢电池和高能量密度的锂电混合组成，由数字孪生技术进行数字化管理。在数字孪生技术和大数据技术的赋能下，科力远混储系统运用感知、计算、建模、仿真等信息手段，对“发、输、配、用”进行全过程描述、辨识、预测、诊断、决策，对镍氢锂电和锂电池组合在充放电过程中的介入时机与深度进行动态化管理，确保混储组合始终以最佳工况应对多变的供电侧电力波动，提升储能系统安全性，降低全生命周期成本。</p> <p>国家能源局还发布了《新型储能试点示范项目名单》，在56个项目中混合储能独占7个席位。2023年，工信部等六部委发布《关于推动能源电子产业发展的指导意见》，提出“推广基于优势互补功率型和能量型电化学储能技术的混合储能系统”。</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>
<p>备注</p>	<p>交流过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>