

证券代码：301219

证券简称：腾远钴业

赣州腾远钴业新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-01

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>线上业绩交流会</u> ）
参与单位名称及人员姓名	北京京管泰富基金管理有限责任公司 博道基金管理有限公司 博时基金管理有限公司 长江养老保险股份有限公司 长盛基金管理有限公司 长信基金管理有限责任公司 创金合信基金管理有限公司 东方证券股份有限公司 东兴证券股份有限公司 富安达基金管理有限公司 国联民生证券股份有限公司 国金证券股份有限公司 广东正圆私募基金管理有限公司 广发证券股份有限公司 光大证券股份有限公司 华福证券股份有限公司 华泰保兴基金管理有限公司 华源证券股份有限公司 汇添富基金管理股份有限公司 南方基金管理股份有限公司 宁波幻方量化投资管理合伙企业（有限合伙） 宁波莲盛投资管理有限公司 平安资产管理有限责任公司 平安养老保险股份有限公司 上海鼎锋资产管理有限公司 上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙） 上海贵源投资有限公司 上海海通证券资产管理有限公司 上海焯鼎资产管理有限公司 申万宏源证券有限公司 太平基金管理有限公司

	西部证券股份有限公司 西部利得基金管理有限公司 信达澳亚基金管理有限公司 阳光资产管理股份有限公司 易方达基金管理有限公司 永赢基金管理有限公司 招银理财有限责任公司 中国国际金融股份有限公司 中欧基金管理有限公司 中泰证券股份有限公司 朱雀基金管理有限公司
时间	2026年4月21日
地点	线上
上市公司接待人员姓名	董事长 罗 洁 总经理 林 灵 副总经理 罗淑兰 董事长助理、董事会秘书 胡常超 投资者关系总监 李紫瑞
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请介绍公司2025年及2026年一季度业绩情况，增长的原因是什么？</p> <p>2025年，公司实现营业收入833,995.08万元，较上年同期增长27.47%；归属于上市公司股东的净利润111,079.88万元，较上年同期增长62.11%；基本每股收益3.77元，较上年同期增长61.80%。同时，主营产品毛利率达27.73%，较上年同比增长5.74%，钴产销量再创历史新高。</p> <p>2026年一季度，公司实现收入255,857.86万元，较上年同期增长75.13%；归属于上市公司股东的净利润53,103.43万元，较上年同期增长330.11%。</p> <p>报告期内，公司业绩实现良好增长，主要原因：</p> <p>一是公司经营稳健，构建了多元化原料采购体系，原料保供能力强，尤其是二次资源或再生原料的稳定供应，有效对冲了原生矿采购波动的影响，供应链韧性得到了有效增强，为业绩增长提供了支撑；</p> <p>二是随着募投项目产能逐步释放，同时受益于钴、铜等金属市场价格同比上涨，公司产品产销及盈利能力大幅提升，规模效应进一步显现；</p> <p>三是公司持续推动精益管理变革，全面落实降本增效措施，通过严控成本费用提升运营效率，并持续优化客户结构，增强了整体盈利能力。</p> <p>2、公司的产能情况是怎样的？</p>

截至2026年一季度末，公司已拥有钴产品31,500金属吨（其中包含电钴8,000吨）、镍产品10,000金属吨、锰产品10,000金属吨、铜产品60,000吨、三元前驱体20,000吨、三氧化二钴10,000吨、碳酸锂5,000吨的产能。

3、钴原料、产品定价模式参考，较往年是否有调整？

钴产品例如硫酸钴、氯化钴基于上海有色网价格为基准，根据折价系数及价格高、低幅度进行调整。

钴原料一般是参考MB钴金属的价格，同时公司设有定价委员会，每周结合市场预估的价格、行业经验、资源品位、库存量情况制定采购报价单同步到贸易商，不同的品位对应不同的计价系数。

定价模式整体较往年无变化。

4、请介绍公司二次资源方面的优势

二次资源领域，公司紧随国家“十五五”循环经济规划，以“资源循环、低碳高效、稳定保供”为核心方向，持续提升钴、锂、镍等关键矿产资源综合利用水平，构建起行业领先的回收—提纯—高端再造—供应链导入全链条闭环体系，成为公司穿越周期、保障原料、提升盈利的核心竞争力。

依托二十余年行业深耕积累的优质市场信誉、履约能力以及稳健充沛的现金流和持续扩张的产能规模，公司在二次资源赛道形成穿越周期的“护城河”：

1) 在规模上，公司在退役钴酸锂电池回收领域，回收规模已占据市场流通量的绝对主导地位，覆盖市场绝大部分流通货源，具备行业领先的大规模、稳定、持续收货能力，2025年钴废料投料量创下历史新高，回收体量与处理效率领跑全行业。

2) 供应链方面，凭借长期合作口碑与资金实力，公司与回收企业建立稳定的供货合作，形成“产品销售—废料回收—材料再生产-客户导入”的产业内循环，从源头保障原料稳定，大幅降低外部采购波动风险。

3) 技术方面，公司拥有自主研发的短流程回收工艺，金属综合回收率行业领先，在钴、锂、镍多元素协同回收上具备显著成本与效率优势；回收产品纯度达标高端供应链要求，通过国际低碳认证，可直接进入动力电池、高端制造、人形机器人等核心领域，实现废料到高附加值产品的高效转化。

5、公司电池黑粉原料的采购定价模式？

公司电池黑粉原料的采购定价一般由原料所含钴、镍、锂金属量、基准价和计价系数三个因素决定。钴、镍、锂基准价一般参考上海有色网（SMM）出具的钴盐、镍盐、工业级锂盐现货折算成钴、镍、锂金属结算均价。计价系数一般根据黑粉中的金属含量、品位、市场行情、供应商议价能力等因素综合考虑。

6、公司钴产品在终端产品的应用？

公司核心产品已广泛应用于消费电子、新能源汽车、航天航空等传统终端领域，并向AI赋能的新兴科技领域持续延升。

特别是公司的四氧化三钴等系列产品，主要用于高端钴酸锂体系，可充分适配对高能量密度、高稳定性电池应用要求的产品终端；面向新兴科技赛道，公司正依托自身优势，积极切入固态电池、人形机器人、eVTOL、低空经济、AI算力基建、高端储能等快速成长领域。未来随着新兴领域的市场逐步放量，公司将依托原料保障、高纯制备技术及客户资源优势，持续优化产品结构，在巩固传统领域优势的同时，充分受益于新兴科技产业发展带来的材料需求增长。

7、硫磺价格对成本端的影响？

近期受全球地缘政治冲突等外部因素影响，硫磺、柴油等能源化工品价格出现阶段性波动，该影响属于全球有色金属冶炼行业面临的共性挑战，并非针对单一企业或单一产品。面对行业共性成本压力，公司凭借完善的产业链布局与突出的综合竞争优势，具备较强的成本控制能力与抗风险能力。

一方面，硫酸等辅料在公司铜冶炼成本中占比较低，且公司依托自主研发的核心生产工艺，吨铜酸耗优于行业平均，进一步降低了辅料价格上涨对成本端的影响；

另一方面，公司在非洲布局自有硫磺制酸产能，可充分满足生产自用需求，自备硫酸较外购硫酸具备明显成本优势，富余硫酸产量还可在当地对外销售，形成稳定的附加收益。

同时，公司经营团队具备优秀的周期研判能力与前瞻性备货策略，目前公司滚动库存成本整体可控。后续随着地缘冲突逐步缓和、全球供应链持续恢复，行业整体成本压力有望快速回归合理水平。

8、请介绍公司近期的发展规划

公司非常看好行业的前景，公司未来将持续顺应行业发展趋势，全面推进各项战略落地，持续夯实全球钴、铜产业链地位。公司管理层也将秉承稳健的经营风格，将根据市场需求变化灵活审慎调整产销节奏。

在资源端，公司始终坚持“一次资源+二次资源”双轮驱动策略，全方位筑牢上游资源保障壁垒。一方面，依托刚果（金）的资源优势、租赁矿山优势为公司提供稳定现金流，同时公司具备固定资产收益率高，新建项目固定资产投入少，财务状况良好等优势，将继续积极开拓全球优质矿山；另一方面，大力开拓全球废料市场，并在二次资源细分赛道持续发力，发挥自身技术与规模优势，不断强化供应链韧性与差异化竞争力。

在中游端，以铜、钴冶炼为核心基础，通过技术精进巩固行业领先地位；全力推进刚果（金）合创3万吨铜项目，充分释放刚果腾远6万吨铜的产能。同时，将碳酸锂产能扩至1.5万吨，以放大规模优势。

	<p>在下游端，公司将持续、精准匹配下游需求、拓展新型材料应用，持续加码新材料研发，特别是固态电池配套材料、高端合金、电子粉体等前沿赛道，以技术创新抢占下一代产业风口，驱动长期价值增长。</p> <p>9、请介绍公司2025年分红情况及未来分红计划？</p> <p>腾远钴业始终秉持共享共赢理念，坚持稳健经营、高质量发展，在保持盈利能力与财务健康的前提下，持续与全体股东共享发展成果。</p> <p>2025年度，公司拟向全体股东每10股派发现金红利10元（含税），合计派现约2.94亿元（含税），自上市以来，公司已连续五年实施现金分红，叠加本次分配后，累计现金分红总额预计将达19.44亿元（含税），充分彰显与股东长期共享成长的坚定决心。本次分配完成后，公司现金储备依旧充足、盈利质量稳健，固定资产收益率位居行业前列，具备长期可持续分红能力。同时，公司也提请股东会授权董事会，在符合相关规定的前提下，制定并实施2026年中期利润分配方案。</p> <p>未来，公司将紧跟国家政策导向，深耕核心主业，在稳固主营业务的同时，积极布局具备盈利潜力的优质项目，持续提升财务稳健性与核心竞争力，全力实现价值腾远、长期成长的发展目标。</p> <p>10、刚果（金）合创项目目前的进展情况？</p> <p>刚果（金）合创项目目前整体进度符合计划进度，已完成项目设计、土地平整、主体建筑土建工作，目前正在进行主体设备的安装工作。</p> <p>11、公司如何看待铜的未来？</p> <p>铜的战略价值已显著提升，不再只是普通大宗商品，而是支撑AI算力、电网改造、能源转型和国防现代化的关键基础金属。从供需方面来看，未来全球铜需求会持续高增长。公司目前已具备6万吨的铜产能，待合创项目3万吨的产能投产并达产后，铜产能将一跃至9万吨/年。此外，公司也在持续探寻优质矿产资源。一直以来，公司铜产品的毛利相对稳定，也是公司最重要的利润贡献源泉。公司将凭借根植刚果（金）资源腹地的优势、冶炼技术的优势、极强的成本管控能力，把铜打造成持续且稳定的盈利支柱。并充分抓住这一轮全球铜供需格局变化、AI算力和能源转型带来的行业机遇，进一步夯实我们在全球铜、钴供应链里的核心地位。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026年4月21日