

证券代码：300080

证券简称：易成新能

河南易成新能源股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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 checked="" 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）
参与单位名称及人员姓名	大橡私募基金管理（上海）有限公司 张胜杰 深圳市德远投资有限公司 季兰英 福建滚雪球投资管理有限公司 林国兴 上海速帝资产管理有限公司 杨毕东 四川海子投资管理有限公司 冷露 上海健同投资合伙企业（有限合伙） 应振洲 上海禧弘私募基金管理有限公司张致远 宋振华 中建信控股集团有限公司 周丹阳 上海偕沣资产管理有限公司 于清川 中国银河证券股份有限公司 彭强 叶伟 朱宇芳 吴林昊 中信建投证券股份有限公司 巩万龙 段国强 民生证券股份有限公司 李佳雯 东莞证券股份有限公司 杨炜华 藤哲辉 中信期货有限公司 李红鹏
时间	2025年6月23日
地点	上海市
上市公司接待人员姓名	中国平煤神马集团副总经济师、易成新能董事长 杜永红 易成新能财务总监 王尚锋 易成新能总法律顾问、代理董事会秘书 潘政烁

投资者关系活动
主要内容介绍

问题 1：请介绍一下公司未来发展规划？

回复：易成新能深刻把握国家构建新发展格局的时代机遇和政策红利，围绕集团“东引、西进、出海”战略，进一步聚焦主责主业，优化产业布局。东引：利用东部发达地区的科研、金融及市场优势，通过合作研发、技术引进等方式，加速技术转化与产能升级。我们今年的3月12日公告的与宁德时代全资子公司中州时代开展储能项目合作，促进了公司储能项目的发展，推进了公司源网荷储一体化项目的实施。西进：利用西部广阔的土地资源、相对低廉的能源成本以及日益完善的交通网络，向中西部布局生产基地，降低能耗与资源成本，强化供应链韧性，积极推进中长期风光项目落地。出海：易成新能坚定不移地推进国际化战略，同时积极谋划海外市场，将产能出海作为应变局、开新局的关键举措，通过多元化合作模式，加速光伏、储能等优势产业的国际化进程，通过全球化产能布局拓展增量市场空间，构建可持续的全球发展体系。

问题 2：公司在“高端碳材”和“新型储能”两大主线上的布局是什么？

回复：易成新能在高端碳材与新型储能领域已有清晰布局，以推动核心产业发展。在高端碳材领域，我们按照成本壁垒+规模制胜原则，上半年成功并购重组了具备资源优势的山西梅山湖公司。在石墨电极生产过程中，能源成本堪称“命门”所在。当能源价格居高不下时，能源成本在石墨电极生产成本中的占比会超过25%。而梅山湖科技所在区域，工业电价相较于河南省平均水平低30%以上，同时还具备燃气成本优势。通过并购梅山湖公司，我们得以凸显规模效应，大幅削减能源要素成本。为公司做大做强石墨电极主业、成为行业龙头企业铺就了坚实道路。在新型储能方面，我们按照技术融合+场景贯通原则，近期收购了主要生产、销售智能锂离子电池储能系统的储能公司，加上已经拥有的行业先进的全钒液流储能系统，公司将实现全钒液流电池储能系统的自主掌握12小时长时储能技术，与磷酸铁锂电池储能系统短时调频能力的有机结合，这一布局不仅契合国家政策导向，更与公

司“新型储能”的发展战略及实际经营规划高度一致，通过耦合风光电站打造“源网荷储一体化”项目，为进一步做强做大公司主业奠定了坚实基础。

问题 3：公司如何加速推进源网荷储项目？

回复：我们充分利用发行债券、引入外部资本、设立基金等多元化融资渠道，撬动更大规模的长期资本、耐心资本、战略资本，为源网荷储项目提供资金支持，加速推进项目落地，加快抢占市场步伐。在风、光电站建设上，通过多种融资手段，加快集中式和分布式发电系统建设，分享光伏产业发展红利。目前拥有建成风光电站规模 1GW 左右，实现年发电量 10 亿度左右。在储能产业上，通过设立开封时代公司、收购储能公司，积极发展以全钒液流电池、磷酸铁锂电池为主的储能产业，目前公司拥有全钒液流电池年产能 1GW。

问题 4：请问易成新能“十五五”发展规划是什么？

回复：在“十五五”期间，在中国平煤神马集团“重兵力、重武器、重资金”的大力支持下，我们以高端碳材降本增效夯实产业根基，用新型储能技术融合打开千亿市场，凭“东引西进出海”构建全球布局。持续提高特种沥青、针状焦、石墨电极、锂电池负极材料产业影响力，提升碳化硅半导体材料、风光发电、全钒液流+磷酸铁锂储能产业规模，重点关注碳纤维、碳化硅光电材料、四代金刚石半导体、AI+ 等新业态新领域。提高公司可持续发展能力，以更多的“含绿量”提升“含金量”。

问题 5：公司有哪些降本增效的措施？

回复：易成新能积极拥抱数智化时代，充分发挥数智赋能的作用，开发上线作业成本管理系统，目前已实现上市公司内主要子公司全覆盖，自系统建立以来，为企业生产经营活动起到极大帮助，完善的数据分析，帮助企业发现问题，精准处理潜在问题，利用成本模型，有效分析各主导产品的竞争优势，在激烈的市场竞争环境中占得先机。

问题 6：请问公司与中国平煤神马集团的协同效应如何体现？

回复：中国平煤神马集团构建了以煤焦、尼龙化工、新能源新材

料为核心的较为完备的产业体系，易成新能作为中国平煤神马集团新能源新材料产业的核心载体，可充分利用集团内部的产业链资源，实现从煤焦油到针状焦、再到超高功率石墨/负极材料等产品的协同发展，发挥一体化优势，降低成本，提高市场竞争力。2025年6月17日上午，中国平煤神马集团与安标国家中心战略合作框架协议签约仪式在易成新能总部举行，这一重要仪式选址易成新能总部，体现了集团对易成新能未来发展的高度重视与战略规划。安标国家中心作为我国矿用产品安全标志管理机构和矿山设备安全研究专业单位，此次合作将助力中国平煤神马集团与宁德时代合作项目高质量推进，为易成新能拓展业务领域、优化产业结构提供机遇，进一步深化易成新能与宁德时代等优质企业的合作。

问题 7: 公司 ESG 战略在节能减排和绿色生产方面的具体措施有哪些?

回复: 易成新能高度重视节能减排及绿色生产。一方面，公司下属的中原金太阳是河南省内颇具影响力的新能源电站建设及运营企业，预计至 25 年底并网电站总量可达 1GW，年绿电供应量将达到 10 亿度以上；开封时代、平煤神马储能两家子公司深耕于长、短时储能领域，分别提供全钒液流和磷酸铁锂储能解决方案，在帮助电网调峰调频，减少弃风弃光现象方面具有积极意义。另一方面，公司下属石墨电极、负极材料等高耗能企业，积极引进光伏发电项目，利用工业园区的屋顶、道路、车棚等闲置土地铺设光伏设施，增加绿电使用比例；开封炭素等子公司，还引进了易成新能自有的全钒液流电站进行调峰调频，进一步降低高峰期用电量。

问题 8: 公司未来在财务管理和股东回报方面有何规划?

回复: 易成新能在多方面持续发力，以实现长远发展目标，为股东创造更大价值。财务管理上，秉持稳健高效原则，为长期发展筑牢财务根基。未来将进一步优化策略，保障财务健康与可持续发展。具体而言，加强成本控制，借助精细化管理与技术创新，降低生产与运营成本，提升资金使用效率；优化资本结构，合理安排股权与债务融

	<p>资比例，降低融资成本，维持合理资产负债率；强化财务风险管理，构建风险预警机制，及时应对市场变化与潜在风险，确保财务安全。</p> <p>股东回报方面，视股东为发展基石，将创造更大价值、回报股东视为重要责任。依据盈利与现金流状况，制定合理股息政策，保障股东稳定现金回报；通过提升公司业绩，推动长期稳定增长，为股东带来资本增值。同时，加强与股东沟通，及时回应关切，保障其合法权益。</p> <p>问题 9：公司未来在资本运作和并购重组方面有何规划？</p> <p>回复：聚焦“高端碳材”“新型储能”两大主业，寻求产业链上下游的并购机会。易成新能将进一步聚焦主责主业，调整产品结构，加快产业整合，提高产能利用，围绕石墨电极产业开展战略性重组、专业化整合，尽快打造成为全球领先的石墨电极生产基地。与此同时，易成新能也将加快下属企业负极材料一体化运营进程，加强上下游产业链整合，降低生产成本，提高产品附加值，提升市场占有率，推动公司在负极材料领域的持续发展与壮大。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 6 月 23 日