

公司代码：603799

公司简称：华友钴业

浙江华友钴业股份有限公司
2024 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3、 公司全体董事出席董事会会议。
- 4、 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
- 2024 年度利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除回购专用证券账户中的回购股份为基数，向全体股东实施每 10 股派发现金红利 5.00 元(含税)，不实施送股及资本公积金转增股本。公司通过回购专用账户所持有的公司股份不参与本次利润分配，具体数量将在权益分派实施公告中披露。如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。

第二节 公司基本情况

1、 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华友钴业	603799	无
GDR	瑞士证券交易所	Zhejiang Huayou Cobalt Co., Ltd.	HUAYO	无

联系人和 联系方式	董事会秘书	证券事务代表
	李瑞	何晴
联系地址	浙江省桐乡经济开发区二期梧振东路79号	浙江省桐乡经济开发区二期梧振东路79号

电话	0573-88589981	0573-88589981
传真	0573-88585810	0573-88585810
电子信箱	lirui@huayou.com	heqing@huayou.com

2、 报告期公司主要业务简介

近年来，在“碳达峰、碳中和”和“能源清洁化、交通电动化”发展趋势的大背景下，汽车电动化、智能化、绿色化发展已成为全球各国应对气候变化、实现低碳发展的共同选择。在此大势之下，全球新能源汽车产业持续发展，产业转型变革步伐加快。根据 EVTank 数据，2024 年全球新能源车销量达到 1,823.6 万辆，同比增长 24.4%，渗透率达 23.2%。

报告期内，我国陆续出台相关政策支持整个行业发展，涵盖消费以旧换新、充换电设施布局、智能网联技术等多方面，扶持和引导新能源汽车行业健康发展。在政策利好，供给丰富以及基础设施持续改善等多重因素共同作用下，新能源汽车销量和渗透率创新高。根据中国乘联分会数据，2024 年国内新能源乘用车零售 1089.9 万辆，同比增长 40.7%，渗透率达 49.4%，迎来高质量发展新阶段。

得益于新能源汽车产业的发展，锂电正极材料出货量快速增长，但受补贴退坡、钴镍材料价格波动、磷酸铁锂电池技术革新等多方面因素综合影响下，三元材料发展趋缓。据 EVTank 数据，2024 年国内锂电正极材料市场出货量 329.2 万吨，其中三元正极材料出货 64.3 万吨，同比下滑 3.2%。未来，随着镍钴锂等核心金属原料价格回落趋稳，三元电池和磷酸铁锂电池的价差逐步缩小，加之固态电池、高电压快充等技术的发展，新能源车、储能系统及 eVTOL 低空飞行器等产业技术路径向高能量密度发展的趋势下，三元材料的市场份额有望回升。

报告期内，全球镍市场整体产能过剩局面依旧但过剩明显减小，镍价呈现冲高回落态势。需求方面，根据融智有色统计数据，2024 年全球镍需求 364 万吨，同比增长 8.02%，其中合金板块需求受军工订单的支撑，整体保持高增速，同比增长 15.5%；不锈钢产量维持高位，同比增长 7.87%；电池用镍温和增长，同比增长 5.07%；电镀及其他需求基本持平。供给方面，根据融智有色数据，2024 年全球镍供给 374 万吨，同比增长 2.75%，增速减缓。未来，随着固态电池技术发展，高端装备制造和特种合金的需求，以及低空飞行器和人工智能、机器人、机器狗等新兴产业的崛起，将为高镍三元电池及镍基合金带来新的应用增长点，镍市场有望迎来新的发展机遇。

报告期内，全球钴市场需求稳定增长，但仍然供大于求。根据国际钴业协会发布数据，2024 年全球钴需求 25.1 万吨，同比增长 17.84%，电池领域仍为主要增量来源。据 Canalys 统计，2024

年全球智能手机出货量达 12.2 亿部，同比增长 7%；全球 PC 出货量达 1.476 亿台，同比增长 9.2%。消费电子市场的复苏带动钴酸锂需求持续增长，据 SPIR 统计，2024 年全球钴酸锂正极出货量 10.1 万吨，同比增长 13.5%。但受非洲大型钴铜项目产能集中释放，导致钴供应增速远超需求增速，供需失衡加剧，报告期内钴价持续下跌，MB 钴价回落到近 10 年低位，全年 MB 均价约为 12.21 美元/磅，同比下跌 22.53%。未来，随着新能源汽车和消费电子领域的持续发展，5G、6G、AI、物联网、卫星通信等技术变革持续深入，有望带动消费电子市场进入新一轮增长周期，此外各类新技术的持续商业化应用也将进一步驱动电池性能向更高能量密度迭代升级，从而带动钴市场进入新一轮量价齐升周期。

综上所述，在新能源锂电产业、智能终端产业快速发展的大背景下，公司所从事的新能源锂电材料产业和钴镍新材料产业，是国家发展战略和产业政策所支持的新兴产业，公司所从事的产业前景非常光明，管理层对此非常有信心。公司目前正致力于进一步巩固自身钴、镍行业领先者地位的同时，全面深化海外资源、国际制造、全球市场的经营格局，勇当发展新质生产力、推动高质量发展的“排头兵”，不断塑造发展新优势、新动能，力争成为全球新能源锂电行业领导者，为新能源产业的高质量发展贡献力量。

一、主要业务情况

公司主要从事新能源锂电材料和钴新材料产品的研发、制造和销售业务，是一家拥有从镍钴锂资源开发到锂电材料制造一体化产业链，致力于发展低碳环保新能源锂电材料的高新技术企业。

经过二十多年的发展积淀，公司形成了资源、新材料、新能源三大业务一体化协同发展的产业格局，三大业务在公司内部构成了纵向一体化的产业链条，同时公司还在布局循环回收业务，全力打造从镍钴锂资源开发、绿色冶炼加工、三元前驱体和正极材料制造到资源循环回收利用的新能源锂电产业生态，着力构建海外资源、国际制造、全球市场的经营格局，致力成为全球新能源锂电材料行业领导者。

（二）经营模式

1. 新能源业务

新能源业务作为公司产业一体化的龙头，是拉动公司上游资源和新材料业务持续增长的重要力量。新能源业务聚焦锂电正极材料产品的研发、生产和销售，包括三元正极材料和钴酸锂材料，产品主要用于电动汽车、储能系统、消费类电子等领域。正极材料产品主要通过混料磨料、高温

烧结、粉碎分解等工艺来制备。生产正极材料所需的原材料主要来源于子公司内供和市场化采购。正极材料的客户为锂电池生产商，主要采取直销模式。在销售定价方面，主要参考镍、钴、锰、锂金属的市场价格，结合产品的技术含量和市场供需情况来综合定价。公司锂电正极材料产品已大批量应用于国际高端品牌汽车产业链、国际储能市场和主流消费类电子市场。

2.新材料业务

新材料业务作为公司产业一体化的重要支撑，是将上游镍钴锂资源转化为新能源材料的核心环节。新材料业务主要包括三元前驱体和镍、钴、锂新材料产品的研发、生产和销售，产品主要应用于新能源汽车动力电池正极材料、消费类电子正极材料和合金材料等领域。三元前驱体产品主要通过合成、洗涤、干燥等工艺来制备，生产三元前驱体所需的原材料主要自供，同时外购部分作为补充；三元前驱体的客户主要为锂电正极材料生产商，主要采取直销模式。在销售定价方面，主要参考镍、钴、锰金属的市场价格，结合产品的技术含量和市场供需情况来综合定价。镍、钴原料的采购计价方式按市场金属交易价格的一定折扣确定；钴产品主要采用直销模式，在部分市场结合经销模式；镍产品主要采用直销模式。锂原料主要自供，锂产品销售主要采用直销模式。在销售定价方面，公司主要参考镍、钴、锂等金属国际、国内市场价格，结合各类市场供需情况，制订销售价格。公司三元前驱体产品大规模应用到特斯拉、大众、宝马、现代、Stellantis、通用、福特等高端电动汽车，并与特斯拉签订了供货框架协议，进入特斯拉核心供应链。

3.资源业务

资源业务作为公司产业一体化的源头，为公司打造新能源材料行业领先地位提供了稳定可靠的原料保障。公司资源业务主要包括镍、钴、锂、铜等有色金属的采、选和初加工。印尼镍钴资源开发是公司上控资源的主阵地，主要产品为粗制氢氧化镍、高冰镍等镍中间品，镍矿料主要通过参股矿山、长期供应合作协议等方式来保障供应，以市场化采购为补充；镍中间产品作为国内新材料业务所需原料，主要采取与国际国内公开市场价格挂钩方式定价。非洲钴、铜资源开发是公司上控资源的先行地，主要产品为粗制氢氧化钴和电积铜，钴铜矿料由自有矿山供应和向当地矿业公司采购，含钴原料的采购计价方式按 MB 价格的一定折扣确定；铜矿原料采购定价也主要与国际市场铜金属价格挂钩；粗制氢氧化钴主要用于国内钴新材料的制造，电积铜产品一般销售给国际大宗商品贸易商，主要采取与 LME 铜价挂钩方式定价。锂业务主要为自有矿山的开采及选矿，主要产品为锂辉石精矿、透锂长石精矿；锂精矿产品主要用作国内生产锂盐的原料。公司低成本、规模化、高 ESG 标准、稳定可靠的资源保障为公司打造新能源锂电材料行业领先地位奠

定了坚实的原料基础。

此外，公司积极布局锂电池循环回收业务，子公司华友衢州、资源再生和江苏华友分别进入工信部发布的符合《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》企业名单第一批次、第二批次和第四批次。公司通过回收网络体系建立、梯次利用开发、资源化利用、废料换材料和电池维修维护再制造等商业模式创新，与宝马、大众、丰田、LG 新能源、一汽、长安、广汽、上汽、蔚来、理想等国内外主流汽车生产企业及电池领军企业开展广泛合作，为客户提供全球化、无害化且可持续的废旧电池解决方案。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2024年	2023年	本年比上年 增减(%)	2022年
总资产	136,591,394,324.44	125,520,277,340.78	8.82	110,592,418,711.85
归属于上市公司股东的净资产	36,945,607,483.36	34,277,801,337.40	7.78	25,889,700,966.05
营业收入	60,945,563,720.14	66,304,047,529.81	-8.08	63,033,785,499.49
归属于上市公司股东的净利润	4,154,825,193.75	3,350,891,340.06	23.99	3,907,615,568.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,795,092,102.46	3,092,830,789.90	22.71	3,978,101,753.60
经营活动产生的现金流量净额	12,431,110,882.70	3,485,888,093.33	256.61	2,913,806,375.38
加权平均净资产收益率(%)	11.69	11.14	增加0.55个百分点	17.15
基本每股收益(元/股)	2.50	2.05	21.95	2.48
稀释每股收益(元/股)	2.39	2.05	16.59	2.48

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	14,962,649,257.31	15,087,665,307.10	15,437,871,842.91	15,457,377,312.82
归属于上市公司股东的净利润	522,415,394.16	1,148,316,737.01	1,349,638,540.94	1,134,454,521.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	567,830,428.67	1,184,102,037.94	1,289,495,234.39	753,664,401.46
经营活动产生的现金流量净额	929,046,306.48	1,834,535,024.01	1,076,115,144.92	8,591,414,407.29

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4、 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

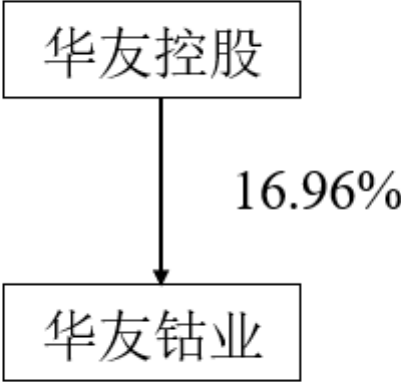
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					236, 107		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					210, 768		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售 条件 的股 份数 量	质押、标记或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
华友控股集团有限公司	27, 501, 515	287, 815, 482	16. 96	0	质押	182, 119, 994	境内 非国

							有法人
陈雪华	-27,501,515	82,504,946	4.86	0	质押	76,770,000	境内自然人
杭州佑友企业管理合伙企业（有限合伙）	-835,000	73,996,293	4.36	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	-6,950,418	64,043,827	3.77	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	13,508,244	23,496,281	1.38	0	无	0	未知
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	12,434,085	16,178,958	0.95	0	无	0	未知
中信证券股份有限公司	2,054,984	12,658,396	0.75	0	无	0	国有法人
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	7,953,283	10,743,270	0.63	0	无	0	未知
Citibank, National Association	-14,290,400	10,448,456	0.62	0	无	0	境外法人
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	6,953,230	10,183,787	0.60	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，华友控股与陈雪华系一致行动人						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5、 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率（%）
浙江华友钴业股份有限公司2024年度第三期超短期融资券（科创票据）	24 华友钴业SCP003（科创票据）	012481760.IB	2025-02-28	500,000,000	2.84
浙江华友钴业股份有限公司2024年度第四期超短期融资券（科创票据）	24 华友钴业SCP004（科创票据）	012482400.IB	2025-04-22	600,000,000	2.45
浙江华友钴业股份有限公司2024年度第六期超短期融资券（科创票据）	24 华友钴业SCP006（科创票据）	012483022.IB	2025-06-06	700,000,000	3.00

浙江华友钴业股份有限公司 2024 年度第五期超短期融资券（科创票据）	24 华友钴业 SCP005（科创票据）	012483924. IB	2025-09-09	500,000,000	3.66
-------------------------------------	----------------------	---------------	------------	-------------	------

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
浙江华友钴业股份有限公司 2023 年度第二期超短期融资券（科创票据）	到期正常付息兑付
浙江华友钴业股份有限公司 2023 年度第三期超短期融资券（科创票据）	到期正常付息兑付
浙江华友钴业股份有限公司 2024 年度第一期超短期融资券（科创票据）	到期正常付息兑付
浙江华友钴业股份有限公司 2024 年度第二期超短期融资券（科创票据）	到期正常付息兑付

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

☐适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率 (%)	64.38	64.36	2.97
扣除非经常性损益后净利润	3,795,092,102.46	3,092,830,789.90	22.71
EBITDA 全部债务比	0.21	0.20	0.02
利息保障倍数	2.91	2.69	5.56

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

截至报告期末，公司总资产 1,365.91 亿元，同比增长 8.82%，归母净资产 369.46 亿元，同比增长 7.78%。报告期内，公司实现营业收入 609.46 亿元，归母净利润 41.55 亿元，同比增长 23.99%，创造了公司成立以来最好的经营业绩。

2、 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

☐适用 ☒不适用