

股票代码：002460

股票简称：赣锋锂业

江西赣锋锂业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-002

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 checked="" 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 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	线上参与公司赣锋锂业 2021 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2022 年 04 月 08 日（星期五）下午 15:00-17:00
地点	“赣锋锂业投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长：李良彬先生 独立董事：徐光华先生 财务负责人：杨满英女士 董事会秘书：欧阳明女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：公司拥有 4.3 万吨的碳酸锂设计产能，但有效产能已经连续两年只有 2.8 万吨，剩余的 1.5 万吨产能是仍然在建还是作为柔性产线生产氢氧化锂？若是生产氢氧化锂，这 1.5 万吨的产能是包含在当前 7 万吨的氢氧化锂有效产能里面吗？谢谢</p> <p>答：公司的碳酸锂及氢氧化锂的柔性线生产能力是公司的技术体现之一，未来公司将进一步增加碳酸锂与氢氧化锂的产能规模，以满足日益增长的锂盐需求。</p> <p>2、问：一、锂电快速发展，有无引入战投的思考？（上游车企或电池厂）二、市场精锂矿目前价格上涨，我司的精锂矿买入价是怎么定的？对我司利润影响是正面还是负面？</p>

答：一、赣锋锂电板块已在 2021 年完成了一轮引入战投的工作，未来也会积极寻求产业链上下游的合作。二、锂精矿作为公司的重要原材料之一，精矿的采购价格参考市场价而定。长远来看，公司也会寻求上下游一体化策略，使锂精矿的价格变动将对公司的利润影响降低。

3、问：您好，请问贵公司固态电池目前订单及排产情况如何？除东风汽车外是否还有其他客户呢？

答：目前公司固态电池已经在东风 E70 上装车，公司将积极拓展下游，推动半固态、固态电池的研发。预计公司将在今年形成 2GWH 的一代半固态电池产能，订单排产情况将视客户订单情况而定。

4、问：请问 2022 年公司对锂电回收板块会有怎样的规划和预期？

答：公司在 2022 年将会形成 1 万吨碳酸锂当量的回收规模，并预计在 2023 年形成 2.5 万吨碳酸锂当量的回收规模。

5、问： 1. 未来三年赣锋锂业面临的最大的挑战是什么？公司将如何应对？ 2. 您认为公司未来三年主要的竞争对手是谁？如何保持和加强当前的领先优势？ 3. 赣锋锂业十四五规划的快速扩张，是否可能面临量增价跌，增收不增利的局面？

答：公司认为目前最大的挑战之一是公司日益壮大的业务带来的机遇和挑战，以及跨国经营中遇到的各种困难，相信未来公司将搭建更强大的国家化领导班子来完成公司国内外项目的开发。公司对未来的发展充满信心。

6、问：请问公司是否正在进行或计划开展商品套期保值业务？若有，能否具体说明包含的商品品种，套期工具，资金规模等？

答：为了规避利率及汇率波动对公司经营的影响，根据市场波动情况，择机开展外汇套期保值业务。目前主要进行的套期保值业务有远期结售汇、外币掉期、外币期权等。

7、问：请问马里亚纳盐湖 23 年能否顺利投产？阿根廷矿业的综合税率大概是多少？

答：目前马里亚纳盐湖的建设在顺利进行中，投产时间将视项目的建设进展而定，目前公司已经采用了各种途径加快项目开发。公司认为阿根廷矿业的综合税率在南美各国家之间比较相对合理，公司也与当地政府达成了相应的税收协议，确保公司的税收符合当地的要求。

8、问：1. 请问如何看待中长期锂业供需格局及价格走势？2. 赣锋去年曾提到考虑布局印尼镍化学品生产，请问公司目前在印尼投资计划进行的如何？印尼政府年前提到正在研究对镍生铁和镍铁出口征税，对于公司的投资计划有无影响？公司如何看待印尼市场？

答：公司致力于加大对锂资源的开发，以满足日益增长的锂需求。公司对镍的布局主要是为了满足公司现有前驱体、电池等业务的需要。

9、问：请问下目前锂矿储备如何、海外有哪些布局进展？

答：公司已在中国、阿根廷、墨西哥、马里、澳大利亚、爱尔兰等国家和地区收购了锂资源储备。

10、问：公司近期收购的松树岗项目披露探矿权转采矿权的手续在办理中，请问此审批权在江西省自然资源厅还是北京的部里面？松树岗项目何时可以产出锂矿？主要配套给现有的产线还是新建产线？大概什么时候可以产出碳酸锂产品？

答：松树岗项目的产能建设将在项目完成探转采后开

始，预计需要2年左右时间完成项目建设，公司也会考虑新建配套产线。

11、问：与美洲锂业合作盐湖总的股权占比算下来赣锋锂业占多少股权，包括赣锋持有美洲锂业股份，另外什么时候试产，会纳入赣锋锂业业绩报表吗

答：公司与美洲锂业合作的 Cauchari-Olaroz 盐湖项目，截至2021年底赣锋持股比例为46.67%，已经纳入合并报表范围。该项目预计2022年下半年试产。

12、问：1、之前听闻过公司准备从阿根廷盐湖采购粗碳，此项工作今年是否执行？2、马洪4期投产后，其中1.5万吨电碳产线是否能得到释放？3、横峰松树岗项目预计什么时候能投产

答：公司将在阿根廷 cauchari-olaroz 盐湖顺利投产后实施公司已有的包销权，从项目进行采购。马洪4期投产后，预计将缓解公司目前产能不足的情况，对产能释放起到积极作用。

13、问：请问贵司墨西哥 bacanora 的要约收购是否已经成功落地？

答：公司对 Bacanora 的要约收购仍在进行中，截至目前公司已经达到了90%股权的收购目标，并在进行法律程序收购余下部分。

14、问：1. 您认为公司未来三年主要的竞争对手是谁？如何保持和加强当前的领先优势？2. 赣锋锂业十四五规划的快速扩张，是否可能面临量增价跌，增收不增利的局面？

答：公司认为未来的主要挑战来自于国内外多个项目的建设以及爬坡生产，其中项目以及国内外团队的管理是我们的重中之重。我们相信未来随着公司的快速扩张，以及一体化布局的落实和完善，将逐渐减小锂盐价格波

动对公司业绩的影响。

15、问：请向今年碳酸锂价格走势进行分析一下？是继续紧张？另外公司今年能有几个新增碳酸锂项目能出业绩

答：碳酸锂的价格将受实时的供需关系影响而变动，我们认为目前锂盐的供需关系偏紧，因此公司也会加大新增产能建设，帮助缓解市场的供需紧张。

16、问：近期很多公司都开始全球抢夺锂矿，国内公司也在加大开采力度，请问李总怎么看待这个对锂矿整个行业的影响？会给贵公司业绩带来怎样影响？谢谢

答：我们也关注到了近期国内外的锂矿抢夺情况，赣锋在选择并购项目时一直致力于寻找估值合理且潜力巨大的项目，避免估值不合理的项目。相信公司多年积累的技术和经验将帮助我们在目前错综复杂的项目中找到更合适的机会。

17、问：赣锋至今年年底锂精石，自给率会达到百分多少？

答：公司国内是自有矿，海外是合资矿，以权益量和包销量为主。30万吨LCE产能，大概20万吨来自有矿。

18、问：最近锂盐价格持续大涨成为焦点，是炒作因素还是供给问题？

答：公司认为本轮的锂价上涨主要还是需求拉动。公司坚决抵制任何形式的锂盐囤货和炒作，锂盐产品均不会销售给中间商，只会销售给终端客户。

19、问：公司锂系列产品的毛利率高，但锂电池、电芯及其直接材料的毛利率低，仅12%。它们利润不高，占用资产不低，有鸡肋之感。不知公司对这类业务怎么打算？

答：在碳减排、发展新能源的大背景下，电动汽车行业

开启黄金发展时期。工信部公布的数据显示，2021年，在中国市场上，新能源汽车产销分别完成354.5万辆和352.1万辆，同比均增长1.6倍，连续7年位居全球第一，在2021年全球新能源品牌销量榜单TOP20中，中国品牌有8家；市场渗透率为13.4%，同比增长8个百分点。锂电池板块的发展前景较好。公司支持锂电池业务的发展。

20、问：公司今后重点锂矿在哪里？公司将如何发力？看点有那些？

答：公司的重点锂资源分布在世界各地，包括中国、澳大利亚、阿根廷、墨西哥、马里等国家和地区。公司的技术优势在于能够在锂辉石、锂云母、锂盐湖、锂黏土等各种资源类型中选择性价比最高、资源禀赋最好、成本最优的方案进行开发。

21、问：最近下游电池厂商以及整车厂商抱怨锂价格太高，但实际上，上游的毛利率应该高于下游，因为下游的营业额大更大。请问公司觉得锂矿的毛利率和锂盐的毛利率分别是多少比较合理？

答：新能源行业处于日益增长的阶段，上下游各个环节的利润水平取决于该环节的紧张程度以及供需关系。我们认为市场会通过自发的调节机制将利润合理分配到紧缺的环节，以增加产能建设，帮助缓解紧张的供需关系。

22、问：请问由李总持有70%股权的蒙金矿业旗下锂矿项目，新的采矿权证及矿量情况是否已符合转让公司的条件？是否已有转入公司的预计时间？谢谢

答：公司已派专业人员推动蒙金锂矿项目的开发建设，目前项目进展顺利。锂矿开发需要一定的时间，预计5年内蒙金项目能够符合转让条件并转入公司。

	<p>23、问：就您们业内判断，这轮锂供不应求会持续多久？到 25 年总需求是多少？我司能提供多少？</p> <p>答：锂产品的供需情况一直在发生变化，目前锂行业处于供需较为紧张的情况。公司目前规划到 2025 年形成 30 万吨碳酸锂当量的供应能力，其中自有资源供应不低于 20 万吨碳酸锂当量。</p> <p>24、问：请对马里锂矿项目介绍一下？今后前景如何？是否是世界级大矿？目前是什么施工单位在上班</p> <p>答：马里 Goulamina 锂矿目前的产能规划是一期 50.6 万吨年产 6% 锂精矿，二期将扩建到 83.1 万吨年产 6% 锂精矿。从规模以及品位来看，马里锂矿项目是世界级的大矿。目前该项目由合资公司的当地团队负责运营，赣锋也会在项目的建设予以各项支持，争取尽快投产。</p> <p>关于本次业绩说明会的具体内容，详见“赣锋锂业投资者关系”微信小程序。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 04 月 11 日