

江西赣锋锂业集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-004

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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <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	参会人员名单见附件
时间	2022年10月30日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长 李良彬 董事会秘书 侯映学 证券部部长 任宇尘 证券事务代表 罗泽人
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司 2022 前三季度经营情况介绍。</p> <p>公司前三季度营业收入为 276.11 亿元，同比上涨 291.45%；归母净利润 147.95 亿元，同比上涨 498.31%；扣非归母净利润 138.82 亿元，同比上涨 872.24%。公司三季度单季度的营业收入达到 131.68 亿元，同比上涨 340.48%；归母净利润 75.41 亿元，同比上涨 614.05%；扣非净利润 58.49 亿元，同比上涨 887.24%。其他的主要盈利财务指标如下：公司前三季度综合毛利率水平在 56%左右；公司前三季度总投资收益在 28.5 亿左右，主要得益于联合营企业的业绩增长。公司前三季度分产品的销售情况：氢氧化锂 4 万吨左右；碳酸锂 1.1 万吨左右；储能电池 3 GWh 左右。</p> <p>三季度公司有以下几个重要事项：第一个，公司完成了阿根廷 PPG 项目的交割，目前公司持有阿根廷 PPG 项目 100% 的股份。第二个，公司与宜春政府签订了战略合作协议，双方将发挥各自优势，共同构建从锂资源开发到锂电材料、新型锂电池、电池应用的全产业链体系。第三个，公司与广汽埃安签署了战略合作协议，双方同意建立长期的战略合作关系，从新能源动力电池最上游材料端展开合作，持续</p>

探讨在锂资源开发、中游锂盐深加工及废旧电池综合回收利用各层面的深入合作。第四个，公司董事会经审慎论证后，同意将赣锋锂电在江西新余高新技术产业开发区的年产 5GWh 新型锂电池项目建设规模提高到年产 10GWh，在重庆两江新区的年产 10GWh 新型锂电池科技产业园及先进电池研究院项目建设规模提高到年产 20GWh；同意赣锋锂电以自有资金不超过 35 亿元人民币投资建设年产 6GWh 新型锂电池生产项目；同意赣锋锂电子公司新余赣锋新锂源电池有限公司以自有资金不超过 20 亿元人民币投资建设年产 20 亿只小型聚合物锂电池项目。第五个，公司与绵阳富临精工签署《战略合作协议》和《项目投资合作协议》，双方共同投资设立合资公司，并以目标公司为主体新建年产 20 万吨磷酸二氢锂一体化项目。

2、公司三季度生产情况、四季度展望以及库存情况？

三季度受益于国内疫情缓解、马洪四期火法部分投产以及 Marion 矿石品位回升，公司锂盐产销量环比二季度有所提高。四季度有望继续保持三季度的产销水平。公司的锂辉石库存维持在一到两个月左右的正常水平，锂盐库存水平较低，库存金额同比增加主要是因为原材料和产品价格均同比上涨，公司不存在产品积压的情况。

3、公司 2023 年经营展望？

2023 年会比 2022 年有较大的改观，贯彻落实技术赣锋的思路，把龙头的优势发挥出来，公司的阿根廷 Cauchari-Olaroz 盐湖将在 2023 年逐步释放产能，澳大利亚 Mt Marion 矿山也将在 2023 年完成扩产建设，公司的资源自给率水平有望进一步提升。

4、如何解读美国 IRA 法案的影响？

8 月美国《2022 削减通胀法案》提出：新能源车必须在美国本土制造才能享受补贴，进口车无补贴资格；电池关键矿物金属必须有 40%-80% 的比例在美国或与美国签订 FTA（自由贸易协定）的国家或地区进行加工才可以享受补贴；2025 年起，电池关键矿物金属不得来自某些国家的“敏感实体”。

公司积极制定全球化的战略布局，目前主要的锂原材料进口来源为澳大利亚 Mt Marion 矿山，澳大利亚皮尔巴拉矿

山等，均属于来自与美国签的 FTA 的国家。公司正在建设中的墨西哥 Sonora 锂黏土项目位置处于美墨边界，墨西哥也属于与美国签订 FTA 的国家。

但是截止目前，对于这一法案如何落地还有待证实。因此，上述法案对公司以及中国锂产业公司的影响究竟如何，并无明确结论。公司将积极关注事项的发展，待法案的具体落地细则公布后再进行判断。

5、全球锂资源项目开发进展？

国内来看，湖南、宜春地区的锂云母会相对快一点出来，海外项目阿根廷要比较乐观，产量会快一点出来，非洲的一些矿山零星开采已经出来了，但是可能较难在短期形成大量有效的供给。

6、公司黏土提锂的技术情况以及成本水平？

公司黏土提锂技术已经比较成熟了，中试和大生产的模拟都经过了各方面的验证。墨西哥锂黏土项目的提锂成本要看天然气、电费的价格，整体而言墨西哥在能源方面的成本将会更有优势，预测生产成本可能会比中国的锂云母还要低一些。

7、公司 2023 年扣除 Cauchari-Olaroz 盐湖项目之外的产销量指引？

如果不算 Cauchari-Olaroz 盐湖项目，公司 2023 年锂盐产销量预计在 11-13 万吨 LCE，具体要看电池回收的量和锂辉石的品位。

8、公司电池业务毛利率的变化情况以及未来电池的产能规划？

公司锂电池业务半年报中的毛利率水平大概为 15%，随着规模效应以及管理水平提高带来良率的提升，公司的锂电池业务毛利率水平有望稳步提升。目前公司对外披露的锂电池产能规划大概 70Gwh 左右，具体项目落地还是得看情况，包括市场，包括我们自己的建设周期以及其他方面的投资。

9、公司对于南美想成立锂欧佩克这个事件有何看法？

我们认为成立锂欧佩克有利于公司和行业的长期稳定发展，当锂行业进入低谷的时候，类似的组织可以避免锂价的过度下跌，有益于锂价的长期稳定。

10、赣锋锂电固态电池产业化独特的优势？

	<p>赣锋锂电固态电池竞争优势至少两点：一是技术优势，赣锋锂电自 2017 年正式切入固态电池领域，是国内最早从事固态电池产业化开发的企业。公司聚焦于高能量密度、高安全性能固态锂电池的研发、生产和市场推广。目前赣锋固态电池无论氧化物体系和硫化物体系的技术、半固态还是全固态电池的技术都有储备，其中半固态电池已经进入到了产业化的阶段。赣锋锂电选择锂金属负极体系作为公司固态电池技术路线的发展方向，该技术路线能量密度高，发展潜力大。赣锋锂电第二代固态电池能量密度达到 400Wh/kg，领跑行业发展。</p> <p>二是产业链优势，如果固态电池的能量密度要做到 400 wh/kg 或者 500 wh/kg 以上的话，金属锂做负级应该是必不可少的。赣锋固态电池金属锂负极的产业链布局覆盖了盐湖、锂化合物、金属锂、超薄锂带、固态电池负极材料等，在赣锋集团内部可以形成很好的固态电池技术的生态链。</p>
附件清单（如有）	参会人员名单
日期	2022 年 10 月 30 日

附件：参会人员名单

参会者姓名	机构名称
李良彬	江西赣锋锂业集团股份有限公司
侯映学	江西赣锋锂业集团股份有限公司
任宇尘	江西赣锋锂业集团股份有限公司
罗泽人	江西赣锋锂业集团股份有限公司
葛军	五矿证券有限公司
孙景文	五矿证券有限公司
吴霜	五矿证券有限公司
史博	南方基金管理股份有限公司
邓时锋	国泰基金管理有限公司
何肖颀	工银瑞信基金管理有限公司
毕天宇	富国基金管理有限公司
光磊	永赢基金管理有限公司
吴非	睿远基金管理有限公司
肖锐	泰康人寿保险有限责任公司
李霞霏	人保资本保险资产管理有限公司
史霜霜	中国投资有限责任公司
张杨进	宁波盛世知己投资管理中心（有限合伙）
陈亚琼	国泰基金管理有限公司
曾英捷	景顺长城基金管理有限公司
练强强	拾贝投资管理（北京）有限公司
顾文天	长盛基金管理有限公司
英明	工银瑞信基金管理有限公司
虞利洪	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
孙磊	红思客资产管理（北京）有限责任公司
王何梦雅	五矿证券有限公司
施敏佳	海富通基金管理有限公司
张立平	申万宏源证券资管管理有限公司
杨海达	长城财富保险资产管理股份有限公司
于淼	锦绣中和（北京）资本管理有限公司
崔霖	鸿商资本股权投资有限公司
李尔鹏	瑞士信贷有限公司
吴飞	宁波东玛私募基金管理有限公司
季巍	北京宏道投资管理有限公司
刘元海	东吴基金管理有限公司
顾宝成	上海度势投资有限公司
童东	长安资本有限公司
杨小林	深圳市熔岩投资管理有限公司
李浩田	上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）
李振亚	百年保险资产管理公司

任婧	南方基金管理股份有限公司
徐嘉诚	上海允文资产管理有限公司
高永涛	新联合投资控股有限公司
郑有为	国泰基金管理有限公司
陈冬龙	UG INVESTMENT ADVISERS LTD
程沧	广东溢多利生物科技股份有限公司
惠博闻	东方证券股份有限公司
王佳颖	国泰君安证券股份有限公司
吴理觉	广东佳纳能源科技有限公司
杨伟	农银汇理资产管理有限公司
程军	中再资产管理股份有限公司
汪聿杰	摩根士丹利（中国）股权投资管理有限公司
王臻	上海慧奕投资服务部
张海锋	深圳前海瑞华控股有限公司
高嵩	北京钰阳投资有限公司
李莹莹	郑州智子投资管理有限公司
郑峰	上海筌笠资产管理有限公司
刘洋	海富通基金管理有限公司
王凯	招商证券投资有限公司
朱彦頔	上海集元资产管理有限公司
念雄	中国华融资产管理股份有限公司
陈亮	国联安基金管理有限公司
石磊	银华基金管理有限公司
闵德龙	中非发展基金有限公司
林峰	中信证券股份有限公司
程女士	建信信托有限责任公司
管华雨	上海合远私募基金管理有限公司
卢风顺	上海景林资产管理有限公司
周强	宁波盛世知己投资管理中心（有限合伙）
郑恺	华泰证券（上海）资产管理有限公司
蒋璆	华安基金管理有限公司
路永光	上海丰仓股权投资基金管理有限公司
李谦	杭州长谋投资管理有限公司
董晗	景顺长城基金管理有限公司
许志鑫	深圳前海龙门资产管理有限公司
黄悦	深圳乾图投资管理有限公司
谢莹滢	博泽资产管理有限公司
廖克铭	IGWT Investment
安晓东	北京泽铭投资有限公司
李金洪	汇添富基金管理有限公司
施学东	浙江英睿投资管理有限公司
韩思雨	UBS
Anna Liao	江西赣锋锂业集团股份有限公司

王青	上海胤胜资产管理有限公司
吴旖婕	海通國際證券集團有限公司
吴旖婕	海通证券股份有限公司
王雨寒	新活力资本投资有限公司
尹盟	上银基金管理有限公司
刘烨	上海域秀资产管理有限公司
陈俊源	敦和资产管理有限公司
李铭全	五矿证券有限公司
孟兴亚	太平养老保险股份有限公司
陶俊	中邮理财有限责任公司
王俊杰	浙江英睿投资管理有限公司
陈帝光	深圳市兴海荣投资有限公司
任飞	中欧基金管理有限公司
蒋茜	东方基金管理股份有限公司
刘涛	成都盈泰明道股权投资基金管理有限公司
姚成章	南京证券股份有限公司
王星宇	五矿证券有限公司
左吉昌	华能贵诚信托有限公司
文元慧	江苏兆信私募基金管理有限公司
兰可	珠海横琴富达海程股权投资基金管理有限公司
李韵	国都证券股份有限公司（自营）
王润东	中再资产管理股份有限公司
王天意	瑞士信贷有限公司
高溪健	深圳市罗夏资产管理有限公司
钟昊	广东塔牌集团股份有限公司
王敬琰	高騰國際資產管理有限公司
吴春永	
沈建锋	上海合撰资产管理有限公司
童兰	兴证全球基金管理有限公司
许绍新	上海阜盈投资管理有限公司
侯海霞	
黄婷	大成基金管理有限公司
刘当午	中信证券股份有限公司
胡云峰	易方达基金管理有限公司
王南清	五矿证券有限公司
郝子禹	中银国际证券股份有限公司
李子健	北京辉隆投资管理有限公司
刘广旭	远信（珠海）私募基金管理有限公司
方建	银华基金管理股份有限公司
郑磊	汇添富基金管理股份有限公司
罗娟	广东恒昇基金管理有限公司
Daniel Chen	广发证券股份有限公司
张东一	广发基金管理有限公司

高云	摩根资产管理（中国）有限公司
张帅	上海高菁私募基金管理有限公司
李昊	中非发展基金有限公司
蔡仁飞	上海兆天投资管理有限公司
于航	永赢基金管理有限公司
余佳颖	
赵洋	太平资产管理有限公司
郑上华	
罗钊	上海混沌投资（集团）有限公司
杨帅	上海东方证券资产管理有限公司
白惠元	中国国新基金管理有限公司
蔡晓波	上海翰潭投资管理有限公司
任斯南	睿远基金管理有限公司
田发祥	太平基金管理有限公司
齐达铮	上海泓睿投资合伙企业（有限合伙）
叶睿	联储证券有限责任公司
黄昊	朱雀基金管理有限公司
高明洋	中信证券股份有限公司
赵倪光	东证融汇证券资产管理有限公司
杨煜浩	復星國際有限公司
张娜威	五矿证券有限公司
李博	信达澳亚基金管理有限公司
吴畏	北京诚盛投资管理有限公司
王远鸿	长盛基金管理有限公司
张强	诺安基金管理有限公司
刘春胜	华夏财富创新投资管理有限公司
王修艺	上海宁泉资产管理有限公司
朱亮	上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）
张海琴	博时基金管理有限公司
石长丽	中粮信托有限责任公司
叶佳	恒越基金管理有限公司
陈卓瑾	长丰众乐（深圳）投资咨询有限责任公司
张功铭	中国再保险（集团）股份有限公司
李灿	国华兴益保险资产管理有限公司
王友红	上海名禹资产管理有限公司
曹国军	上海天猗投资管理有限公司
唐祝益	上海长见投资管理有限公司
刘昭亮	国联安基金管理有限公司
赵剑	汇添富基金管理股份有限公司
李宇宸	中天国富证券有限公司
刘伟伟	中欧基金管理有限公司
何景风(JingfengHe)	盛世景资产管理集团股份有限公司
刘健维	易方达基金管理有限公司

沈宏伟	汇安基金管理有限责任公司
夏冬生	上海递归私募基金管理有限公司
厉成宾	上海正心谷投资管理有限公司
张毅	中金弘信（北京）投资基金管理有限公司
李本刚	华西基金管理有限责任公司
鲍宇晨	南方基金管理股份有限公司
陈俊斌	深圳展博投资管理有限公司
蔺皓天	中国人寿资产管理有限公司
王滔	中信保诚人寿保险有限公司
王子尧	上海睿郡资产管理有限公司
杨林夕	华泰资产管理有限公司
王克道	永赢基金管理有限公司
邬华宇	富国基金管理有限公司
马瑾茹	五矿盐湖有限公司
林昊	鲍尔赛嘉（上海）投资管理有限公司
拜俊飞	中信证券股份有限公司
杨桐	中国民生银行
刘平	兴证全球基金管理有限公司
郭歌	长江养老保险股份有限公司
丁俊	深圳展博投资管理有限公司
会议助理	深圳进门财经科技股份有限公司
莫小海	万家基金管理有限公司
罗天哲	上海杉辰资产管理有限公司
张亚辉	上海盛宇股权投资基金管理有限公司
范超毅	金雨茂物投资管理股份有限公司
征茂平	上投摩根基金管理有限公司
许高飞	深圳中天汇富基金管理有限公司
张智玮	瑞士信贷有限公司
陈术子	睿远基金管理有限公司
孙朝晖	国泰基金管理有限公司
刘朝晖	湖南汉天资产管理有限公司
李璐瑶	五矿证券有限公司
刘宇飞	中信证券股份有限公司
Cen Kelvin nan	TD Asset Management
廖馨	宏利资产管理（香港）有限公司
Cynthia Tang	瑞士信贷（香港）有限公司
孙飞	晨星（亚洲）有限公司
冯景山	花旗环球金融亚洲有限公司
王羽希	Snow Lake
韩思雨	Ubs Group Ag
Mitchell Chan	LyGH Capital
汪福强	上海合远私募基金管理有限公司
麦兜	深圳前海森林木资本管理有限公司

曹特

恒越基金管理有限公司