

证券代码：301358

证券简称：湖南裕能

湖南裕能新能源电池材料股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2025-007

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>              |
| 参与单位名称        | 与会投资者约 114 人。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 时间            | 2025 年 8 月 26 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 地点            | 电话会议                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事、常务副总经理兼董事会秘书 汪咏梅<br>财务总监 王洁<br>营销总监 吴润彬<br>证券事务代表 何美萱                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>一、公司经营情况介绍</div> <div>2025 年上半年,磷酸盐正极材料行业在动力和储能双轮驱动下,出货量保持较高的增长速度,但同时也面临行业竞争加剧、碳酸锂等原材料价格波动、产能结构性过剩等挑战。公司坚持创新引领,持续完善一体化布局,聚焦客户核心需求,深耕精细化管理,为公司应对行业挑战提供有力支撑。</div> <div>2025 年上半年,实现营业收入 143.58 亿元,同比增长 33.17%;归属于上市公司股东的净利润 3.05 亿元,同比下降 21.59%。报告期内,公司实现磷酸盐正极材料销量 48.08 万吨,同比增长 55.38%;其中,应用在储能端的产品销量占比约 39%;CN-5 系列、YN-9 系列等新产品销量进一步增长,合计销售约 19.34 万吨,在公司产品</div> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>销量占比中达到约 40%。</p> <p><b>二、问答环节</b></p> <p>1、公司上半年产能利用率很高，如何看待下半年排产情况以及对明年市场需求及高端产品占比作何展望？</p> <p>回复：今年上半年，磷酸铁锂市场需求旺盛，行业出货量保持较高增长。公司抓住行业机遇，维持了较高的产能利用率，产品供不应求，尤其是公司新产品系列的占比显著提升。展望下半年，预计行业增长仍然会保持比较高的水平，差异化市场需求有望带动公司新产品系列的销量占比进一步提升。</p> <p>2、三季度以来，碳酸锂价格有所反弹，想请教公司目前在碳酸锂方面的库存策略？</p> <p>回复：较为平稳的原材料价格往往更有利于企业组织生产经营，当前碳酸锂价格波动加大，增加了企业的经营难度，公司采取了灵活的多种采购策略，以保障正常的生产所需。</p> <p>3、上周在深圳举办了行业关于“反内卷”的闭门会议，关注到公司也有参加，请问接下来行业将会有哪些措施来“反内卷”？</p> <p>回复：为积极响应国家“反内卷”的号召，磷酸铁锂材料分会于上周召开了会议，公司应邀参加。就本次会议而言，行业“反内卷”的意愿比较强烈，但具体细节请以协会相关信息为准。</p> <p>4、公司二季度盈利水平环比有所改善，想请问公司盈利改善的原因有哪些？</p> <p>回复：公司今年二季度的盈利情况环比改善，主要受以下因素影响：一是公司产能规模提升并维持了较高的产能利用率；二是CN-5 系列、YN-9 系列等新产品销量及占比显著提高。</p> <p>5、请问公司磷矿在下半年的进展情况如何？</p> <p>回复：公司黄家坡磷矿正在有序建设中，预计四季度可以批量出矿。</p> <p>6、请问公司海外基地预计何时投产？是否有意向合作客户？</p> <p>回复：公司目前正稳步推进西班牙年产 5 万吨锂电池正极材料项目环评审批工作，同时积极开展马来西亚年产 9 万吨锂电池正极</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>材料项目的前期准备工作，具体投产时间需以实际情况为准。公司与国内外电池企业保持了密切沟通，许多客户对于公司海外产能项目表示了浓烈的兴趣。</p> <p>7、请问公司对于全年销量作何展望？公司明年的销量目标是多少？</p> <p>回复：今年上半年，公司磷酸盐正极材料销量 48.08 万吨，全年出货预估大约在 100 万吨左右。明年具体销量目标将根据市场情况结合公司战略制定。基于看好行业前景，相信明年市场需求仍然会有所增长。</p> <p>8、请问公司客供碳酸锂的比例目前处于什么水平？</p> <p>回复：客供碳酸锂数量是动态调整的，由公司与客户协商确定。</p> <p>9、从公司发布的半年度报告来看，第二季度的单吨毛利有所提升，想请问公司目前价格策略是怎麼样的？后续是否有继续上涨的预期？</p> <p>回复：公司产品销售价格，一般通过商务谈判来确定，主要受到市场供需关系、原材料价格波动等影响。当前，行业呈现总量结构性过剩与高端供给紧缺并存的局面，市场集中度提升，产能利用率出现分化。与此同时，由于市场竞争激烈，叠加碳酸锂价格波动加大，导致经营难度和风险有所增加，向下游传导的及时性、有效性存在不确定性，需理性看待后续走势。</p> <p>10、请问未来还有扩产计划吗？公司扩产一般需要多长周期？</p> <p>回复：公司将以提升新产品产能为主，谨慎把握好布局节奏。公司在产能建设效率方面具有很强的优势。</p> <p>11、关于公司二季度补缴的增值税问题，想确认该事项是否具有持续性？</p> <p>回复：该增值税补缴事项属于一次性事项，不具备持续性。</p> <p>12、请问公司磷酸锰铁锂的最新进展情况？</p> <p>回复：公司已对磷酸锰铁锂材料进行了多年的研发，进展顺利，取得了客户的高度认可，具体应用进度还是要以客户信息为准。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| 附件清单<br>(如有) | 无               |
| 日期           | 2025 年 8 月 26 日 |