

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：2024-027

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 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	广发基金、人保养老、招商证券、华创证券、五矿证券、华璞资产、汐泰投资
时间	2024年7月31日
地点	公司会议室
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 证券事务代表 何美萱
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司为何跨界布局铜冶炼项目？</p> <p>回复：行业竞争日趋激烈，叠加下游应用端成本压力向上游供应链进一步传导，加剧了正极材料企业挖潜降本迫切性。公司本次投资铜冶炼项目，将创新运用铜冶炼产业与磷酸盐正极材料产业间的高度耦合性，促进两大产业间的优势互补，进而实现公司磷酸盐正极材料业务的极致降本，以新的产业生态形成新质生产力，为公司主业发展持续赋能。具体而言，铜冶炼过程中将产生硫酸、蒸汽等副产品，公司可将副产品硫酸自用于生产磷酸和磷酸铁，硫酸自我消纳能力强、库存压力小，在铜精矿的采购上将拥有更广、更灵活的选择，将赋予公司更多的价格谈判空间和形成独特的竞争优势。副产品蒸汽可用于公司贵州基地磷酸铁生产，相比于一般铜冶炼企业主要将蒸汽用于发电，能量转换损失更低。副产品铁资源的综合回收利用，将有助于降低磷酸铁生产原材料铁源的成本。同时，</p>

铜下游应用广泛，国内需求旺盛，销售渠道通畅。铜作为期货交易品种，未来公司也将充分利用期货市场的套期保值功能，以平缓铜价格波动的风险。整体而言，公司本次投资铜冶炼项目是实现公司极致降低成本、提升产品性价比的创新举措，符合公司长远发展规划，将为公司进一步做精、做强磷酸盐正极材料产业提供持续动能。

2、公司在贵州布局铜冶炼项目的考虑因素和优势有哪些？

回复：铜冶炼是硫酸的主要生产来源之一，贵州目前暂无规模铜冶炼企业，但贵州拥有丰富的磷矿资源和众多磷化工企业，对硫酸需求量较大。由于硫酸是危险化学品，存在经济运输半径以及销售区域性特征，因此贵州区域含运输费的硫酸价格相对较高。公司在贵州布局铜冶炼，一方面，是因为公司具有极强的硫酸消纳能力；另一方面，硫酸作为铜冶炼的副产品，可用于公司生产磷酸和磷酸铁，将有助于降低公司采购成本。同时，本次公司与贵州省黔南布依族苗族自治州人民政府、贵州省福泉市人民政府签署的协议中，包含政府将积极支持为公司建设一条货运铁路专线，也将提升贵州基地材料及货物运输的便利性和效率。

3、请问公司在贵州的磷矿进展如何？预计何时形成规模化放量？

回复：目前已取得贵州黄家坡磷矿的采矿许可证，设计产能为年产 120 万吨磷矿石，预计 2025 年下半年将会实现规模化开采；贵州打石场磷矿正在积极推进探转采环节的工作进度。

4、公司目前磷酸铁自供率大概是多少？

回复：公司磷酸铁已基本实现全部自供，在成本和品质上具有一定优势。

5、公司如何看待近期碳酸锂价格趋势？对后续价格走势做何展望？公司碳酸锂的库存周期是多久？

回复：影响碳酸锂价格变化的因素较多，不仅限于市场供需关系，也需要结合碳酸锂期货、消息面、情绪面等因素综合考虑，较为复杂，较难预测其价格走势。公司原材料库存保持在正常水平，

	<p>以保障生产经营活动的顺利进行。</p> <p>6、公司是否已经开展了碳酸锂期货套保业务？</p> <p>回复：公司结合自身生产经营情况和碳酸锂行情已适度开展了碳酸锂期货套期保值业务，目的是为了降低原材料价格波动对公司经营造成的潜在风险。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024年7月31日