

证券代码：002460

证券简称：赣锋锂业

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：2024-005

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	2024年8月29日
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	副董事长、总裁王晓申先生 董事会秘书任宇尘先生
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1、公司 2024 年半年度经营情况介绍。</p> <p>2024 年上半年，公司实现营业收入 95.89 亿元，同比下降 47.16%；归属于上市公司股东的净利润亏损 7.60 亿元，同比下降 113%。截至本报告期末，公司总资产 979.64 亿元，较年初增长 6.83%；归属于上市公司股东的净资产 443.09 亿元，较年初下降 5.79%。</p> <p>锂资源方面：马里 Goulamina 锂辉石项目一期的浮选产线建设正在进行收尾工作，破碎产线已经完成并且启动，开始破碎矿石备用，预计将于今年内产出首批锂辉石产品；公司在阿根廷的 Cauchari-Olaroz 锂盐湖项目产能爬坡进展顺利，该项目计划在 2024 年完成 20,000 吨-25,000 吨碳酸锂产品的生产；阿根廷 Mariana 锂盐湖项目的建设，并计划在 2024 年底前试生产。</p> <p>锂电池方面：公司深耕在储能领域发展布局，我们积极在储能的下游延伸，不止做电芯，还扩展到 pack、家用储能等终端客户领域；在固态电池方面，公司开发的高比能电池能量密度达到 420Wh/kg，循环寿命超过 700 次，并开发出能量密度达到 500Wh/kg 的样品，可通过 200℃热箱与针刺等严苛的安全测试。</p>

公司未来发展规划：公司近年来的发展遇到了很多新挑战，从锂盐工厂向上游锂矿延伸，并开发了多种锂矿资源多元化发展。公司今后在资源项目的资本开支方面将更加谨慎的控制节奏，公司会推迟部分短期收益不明显的中长期项目资本支出；在锂电池业务方面，公司当前的锂电池产能扩张计划主要为中长期的产能规划，公司将视市场与需求情况逐步推进产能建设。未来公司锂电池板块业务发展将避免无效扩张及恶性竞争，以开源节流和稳健经营为主要宗旨，主动控制资本开支节奏，高质量地完成电池产能扩建工作。

2、公司在阿根廷的盐湖项目进展如何？

答：公司在阿根廷的投资项目取得了显著进展，尤其是在 **Cauchari-Olaroz** 锂盐湖项目上。该项目作为公司在阿根廷的重点项目之一，已经经历了数年的建设和发展，尽管期间面临了众多挑战，包括新冠疫情、外汇管制等，但公司持续克服困难，稳步推进项目进度。**Cauchari-Olaroz** 锂盐湖项目在经过一年的产能爬坡之后，已经达到了 70%左右的产能利用率。

尽管阿根廷存在多方面的不确定性，但公司对阿根廷项目的长期潜力保持乐观态度。公司将继续加强项目管理，确保项目按计划稳步推进，以满足市场需求并为投资者创造更多价值。

3、马里 Goulamina 锂辉石矿的股权收购进展如何，今年整体预计能出多少的锂精矿产量？

答：公司正在对 **Goulamina** 锂辉石项目的经营权进行交接，即将全面接管并启动正式生产程序。尽管当前正值马里雨季，这可能对项目进度产生一定影响，但试生产阶段已经启动，预计在今年实现产出。今年剩余的时间，我们的主要任务是确保项目全链条的生产安全和运输顺畅。我们将致力于产量的稳步提升，并在条件允许的情况下，加快实现产量爬坡。关于锂精矿的产量，马里项目团队将致力于充分发挥产能潜力，以实现预期的生产目标。我们将持续优化生产流程，确保生产效率和产品质量，以满足市场需求并达成我们的生产愿景。

4、公司 2030 年锂盐产品规划 60 万吨 LCE 产能的构成？

答：公司规划 60 万吨 LCE 产能其中将会有很大一部分来自于阿根廷盐湖项目、非洲马里项目，同时国内及澳洲也会有一定产量。当然，这是公司的规划产能，公司将根据市场需求安排生产。

5、公司正在做期货套保，请介绍下公司套保的策略和后续安排？

答：公司于 2024 年 2 月 5 日审批通过的商品期货期权套期保值额度的交易品种包括碳酸锂期货，交易保证金和权利金上限不超过人民币 20,000 万元，且任一交易日持有的最高合约价值不超过（含）人民币 30,000 万元，按照目前的碳酸锂期货合约价格来计算，公司实际能够进行套保的碳酸锂数量较为有限，最多也就在 2000-3000 吨左右碳酸锂。公司正积极而审慎地执行碳酸锂的套期保值策略，以管理市场风险并保护公司财务稳定。针对市场近期对赣锋锂业参与大规模套期保值操作的不实揣测，我们在此明确澄清：有关赣锋锂业近期大规模做空碳酸锂进行套期保值的谣言并不属实。目前，公司正在逐步尝试并评估不同的期货套期保值策略，以期寻找最符合自身业务需求和风险管理目标的方法。我们将持续关注市场动态，并根据实际情况调整和优化我们的套期保值操作。

6、马里项目的成本情况？公司后续在资金成本是否有降本的安排？同时马里项目的成本相比澳矿优势如何？

答：马里项目在产能爬坡达到设计产能才能达到理论最优成本，目前公司采购锂辉石的策略更偏向于自有矿山，或倾向于成本相对较低的供应矿产资源，同时还需要考虑矿石的运输情况。马里项目初期的运输与发电都是使用柴油进行运转，后期在项目上的发电可能会采取光伏的手段，降低成本，同时矿石运输也会采用电动重卡进行运输，进一步降低运输成本。

尽管马里项目目前尚未产出产品，根据目前的可研分析，我们预计其将实现与澳大利亚一梯队锂辉石矿山相媲美或更优的成本水平。考虑到近期澳大利亚锂辉石矿石成本可能受到通货膨胀及矿石预剥离费用摊销等因素的影响，其实际成本可能高于表面数据显示。相比之下，马里项目无论是在生产成本还是在资本开支方面都非常有竞争优势。

	<p>7、公司今年上半年财务费用增加的主要原因是什么？</p> <p>答：公司今年上半年财务费用增加主要由于贷款增多，但现在后期项目投资节奏正在控制得更加精准，并且预计随着疫情缓解和利率下行，整体财务费用将会逐渐得到控制。</p> <p>8、对于 Mariana 锂盐湖项目，其生产和碳酸锂成本如何计算？</p> <p>Mariana 锂盐湖项目作为生产氯化锂资源的重要原料生产基地，所生产的氯化锂将直接用于金属锂原料生产，相比做成碳酸锂其成本更低。虽然初期投资较大，包括光伏发电设施，但从长远角度看，预期回报可期且可通过资本化等方式分摊成本。</p> <p>9、公司今年回收碳酸锂的整体量大概是多少？</p> <p>答：2024 年公司整体回收碳酸锂的总量有所下滑，预计今年大约回收碳酸锂 1 万吨左右。当前回收业务面临市场需求不足、价格低迷等问题，因此整个行业的回收量预计也不会很大。</p> <p>10、存货分类及其占比情况如何？</p> <p>答：公司存货中包含了锂电池材料和其他原材料等，实际锂化工板块的存货数量并没有那么高，尤其在锂盐原材料部分，在一些统计口径中会包括阿根廷锂盐项目的卤水半成品，从卤水半成品到碳酸锂产品通常需要一定的生产周期，因此无法在短期内形成产成品进行销售。目前公司的库存锂辉石以及锂盐的库存水平均低于去年底水平，因此总体库存规模并不算大。</p>
附件清单（如有）	参会人名单
日期	2024 年 8 月 29 日

附件：

参会人名单

姓名	机构名称
郑昌暖	宁波达蓬私募基金管理中心(有限合伙)
陈增城	石山资产管理有限公司
高云	摩根资产管理(中国)有限公司
徐小燕	金股证券投资咨询广东有限公司
陈哲	中信里昂证券有限公司
Hefei Deng	Oxbow Capital Management (HK) Limited
邓轲	中航证券有限公司
冯浚峤	麦格理资本股份有限公司
亓辰	广东正圆私募基金管理有限公司
李晓光	海南悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)
肖百桓	长江证券股份有限公司
顾宝成	上海度势投资有限公司
刘宇飞	中信证券股份有限公司
郭衍哲	中信建投证券股份有限公司
董醒华	上海河清投资管理有限公司
刘孟峦	国信证券股份有限公司
柴志华	上海谦心投资管理有限公司
杨耀洪	国信证券股份有限公司
南雪源	民生证券股份有限公司
尚游 Jack	中国国际金融股份有限公司
陈明波	嘉兴鑫扬私募基金管理有限公司
陈建新	财通证券资产管理有限公司
陆文博	Fountainbridge Advisor Limited
虞利洪	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
舒殷	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
俞璿	平安养老保险股份有限公司
张立东	合肥市微明恒远私募基金管理有限公司
国泰君安	国泰君安证券股份有限公司
安永超	中泰证券股份有限公司
劉卓琳	高盛(亚洲)有限责任公司
李莹莹	郑州智子投资管理有限公司
孙义丽	东兴基金管理有限公司
吴克文	上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)
Tom Lin	美国银行
李舒晴	广东关键点私募基金管理合伙企业(有限合伙)
甘嘉尧	海通证券股份有限公司
闫慧辰	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司

吴东颖 Cynthia	中国国际金融股份有限公司
晏溶	华西证券股份有限公司
王颖俐	中欧基金管理有限公司
王蒙	上海明河投资管理有限公司
何子乐	大和资本市场香港有限公司
Leo Lu	Daiwa(Shanghai)CorporateStrategicAdvisoryCo.Ltd.
陈先龙	海通证券股份有限公司
張妍	高盛(亚洲)有限责任公司
James Lam	香港上海汇丰银行有限公司
马章雄	广发证券股份有限公司
杨志煜	深圳市前海唐融资本投资管理有限公司
冯廷帅	中国国际金融股份有限公司
周慧琳	华安基金管理有限公司
钱海霞	国海创新资本投资管理有限公司
王飞	上海七叶树资产管理有限公司
魏征宇	华福证券有限责任公司
Matty Zhao	美国银行
金云涛	浙商证券股份有限公司
张忠业	兴业证券股份有限公司
李扬	中银国际证券股份有限公司
吕心渊	北京盛曦投资管理有限责任公司
刘春胜	华夏财富创新投资管理有限公司
吴光华	深圳市四海圆通投资有限公司
江译林	中航证券有限公司
赖福洋	兴业证券股份有限公司
王杰	富瑞金融集团香港有限公司
Avery Chan	摩根大通
张志良	北京逸原达投资管理有限公司
吴畏	北京诚盛投资管理有限公司
周嘉声	深圳市智诚海威资产管理有限公司
赫然	国投证券股份有限公司
夏一冰	美林(亚太)有限公司
李翠妍	J. P. MORGANSECURITIES (ASIAPACIFIC) LIMITED
李云丰	上海九祥资产管理有限公司
向正富	中航证券有限公司
张翔宇	华西证券股份有限公司
张栋	道润(北京)企业咨询有限公司
许灏	上海弈慧投资管理有限公司
杨萱	耕霖(上海)投资管理有限公司
Tom Lin	易唯思商务咨询(上海)有限公司
張鐳	摩根士丹利亚洲有限公司

马俊	光大证券股份有限公司
肖斌	深圳市睿德信投资集团有限公司
胡婷	星展证券(中国)有限公司
Minhui Kang	未来资产证券(香港)有限公司
陈健	中信证券股份有限公司
陈曦	北京海鹏私募基金管理有限公司
蒋舒航	富瑞金融集团香港有限公司
刘福杰	杭州致道投资有限公司
李灿	BARNHILLCAPITALLIMITED
陈轩	财通证券股份有限公司
麦森	深圳进门财经科技股份有限公司
赵伯华	北京德信汇富投资管理有限公司
ZHANG Jingruohao	Seahawk China Dynamic fund
高云志	上海雪石资产管理有限公司
罗楚惟	摩根大通证券(中国)有限公司
邓运盛	中天金融集团股份有限公司
刘树祥	深圳慧利资产管理有限公司
游艺	宁波莲盛投资管理有限公司
王筱茜	长江证券股份有限公司
李健	长盛基金管理有限公司
王克玉	泓德基金管理有限公司
刘冬	格林基金管理有限公司
止于至善	青岛止定私募基金管理有限公司
Davven Xu	MorganStanley 摩根士丹利
尹一	上海思晔投资管理有限公司
唐琪	百川财富(北京)投资管理有限公司
孫飛	晨星(亚洲)有限公司
张康	野村国际(香港)有限公司
张炜兵	闻天私募证券投资基金管理(广州)有限公司
佟芳菲	中荷人寿保险有限公司
李哲闻	杭州金投资产管理有限公司
徐程惠	宁波幻方量化投资管理合伙企业(有限合伙)
沈雷	上海耶诺资产管理有限公司
赵冬阳	中非发展基金有限公司
谢泽林	博时基金管理有限公司
王霖	众为资本
杨渝	上海喜世润投资管理有限公司
杨平	横琴淳臻投资管理中心(有限合伙)
Wei Fang	Segantii Capital Management Limited
汪自兵	上海方物私募基金管理有限公司
韦琦	玄卜投资(上海)有限公司

陳冬龍	UG INVESTMENT ADVISERS LTD
黃明慧	中非发展基金有限公司
陳金盛	浦银理财有限责任公司
溫佳貝	开源证券股份有限公司
馬家琪	建崧实业投资
劉陽	北京博星股权投资中心(有限合伙)
曹志平	粵佛私募基金管理(武汉)有限公司
史彬	上海鑫垣私募基金管理有限公司
查漢斌	招商基金管理有限公司
王子楷	华福证券有限责任公司
劉崗	华创证券有限责任公司
陸翎	西京投资管理有限公司
邱雨菲	JKCapitalManagementLimited
梁铨	山东国惠基金管理有限公司
張力琦	中信证券股份有限公司
章詩穎	上海世诚投资管理有限公司
崔霖	鴻商資本股权投资有限公司
黃鈺瑛	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
馮嘉煒	永富物产有限公司
劉杰	上海信璞投资管理有限公司
陳曉航	长信基金管理有限责任公司
管晶鑫	浙江米仓资产管理有限公司
覃晶晶	国投证券股份有限公司
胡安祺	百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司
李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司
陸奕霏	UOBKAYHIAN(HONGKONG)LIMITED
顧少華	财信证券股份有限公司
袁紹	上海展向资产管理有限公司
周志鵬	昆仑健康保险股份有限公司
Cen Kelvin Nan	道明资产管理有限公司
陳玮	中海基金管理有限公司
鄔雨航	青骊投资管理(上海)有限公司
劉意純	中邮证券有限责任公司
杜欽沛	大和资本市场香港有限公司
王彥楠	三峡资本控股有限责任公司
洪少猛	苏州景千投资管理有限公司
王南清	浙商证券股份有限公司
吳詩雨	上海榜样投资管理有限公司
郭靖川	沈阳广益恒嘉私募基金管理有限公司
熊政	广东邦政资产管理有限公司
孫瑞	中加基金管理有限公司

叶笑坤	西藏中睿合银投资管理有限公司
计哲飞	中泰证券股份有限公司
王聪敏	甬兴证券有限公司
黄垲锐	远信(珠海)私募基金管理有限公司
戴东云	中银国际研究有限公司
黄礼恒	深圳市乾图私募证券投资基金管理有限公司
梁琳	海通证券股份有限公司
陈新华	上海迈维资产管理有限公司
陈英其	厦门财富管理顾问有限公司
王海斌	北京成泉资本管理有限公司
杨海澄	珠海横琴一信投资有限公司
张家铭	中国国际金融股份有限公司
叶捷贤	大和资本市场香港有限公司
白紫薇	五矿证券有限公司
魏炜	上海益和源资产管理有限公司
范谦	大家资产管理有限责任公司
劉志成	中国银行股份有限公司
倪文祎	上海筌笠资产管理有限公司
洪玉婷	群益证券投资信托股份有限公司
李谦	杭州长谋投资管理有限公司
俞忠华	上海云门投资管理有限公司
黄隆堂	上海蓝墨投资管理有限公司
许宏图	中信证券股份有限公司
李龙峰	招商证券资产管理有限公司
周易	泰信基金管理有限公司
周茜	景林资产管理香港有限公司
邵康麒	Balyasny Asset Management (Hong Kong) Limited
Edward Leung	美国银行
刘寒冰	中欧基金管理有限公司
韩飞	北京容光私募基金管理合伙企业(有限合伙)
甄成	联创投资集团股份有限公司
周相君	长江证券股份有限公司
赖正健	上海贵源投资有限公司
钟郡	中国国际金融股份有限公司
拜俊飞	中信证券股份有限公司
张琛	上海茂硕资产管理有限公司
丁健	中国国际金融股份有限公司
Trina	东莞市高盛集团有限公司
杜臻	华创证券有限责任公司
崔彬辉	上海瞰道资产管理有限公司