

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：2024-028

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	国寿养老保险、民生证券
时间	2024年9月10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 证券事务代表 何美萱
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请公司简单介绍2024年上半年的业绩情况</p> <p>回复：2024年上半年，面对复杂的竞争环境，公司管理层坚定完善产业一体化布局，持续推动产品迭代与工艺创新，增强精细化管理，不断巩固公司差异化、规模化竞争优势，继续扎实推进公司主业发展。2024年上半年，公司磷酸盐正极材料产品销量达30.94万吨，同比增长43.3%，市场占有率继续保持行业领先；其中，新产品CN-5系列及YN-9系列销量约4.79万吨，在公司产品销量占比约15%，获得了客户的广泛认可，实现了快速的增长，为公司在激烈的市场竞争中注入强劲动力。同时，由于行业竞争不断加剧、主要原材料碳酸锂价格下跌等因素，导致公司主要产品销售价格较上年同期下降，进而影响公司营业收入、净利润等经营业绩指标。2024年1-6月，公司实现营业收入107.82亿元，同比下降53.48%；归属于上市公司股东净利润3.89亿元，同比下降68.57%。</p>

2、公司上半年的平均毛利率在 8%左右，其中新产品的毛利率会更高吗？

回复：公司新产品凭借更优异的性能，差异化优势更加明显，因此具有相对较强的议价能力和盈利能力。

3、请问公司在海外布局的西班牙工厂目前客户情况、项目进展情况如何？

回复：公司披露西班牙投资建设年产 5 万吨锂电池正极材料项目的公告后，许多国内客户和海外客户都表示了浓烈的兴趣，公司也在积极地进行对接。项目建设方面，公司正在推进西班牙项目的前期筹备工作。

4、公司锰铁锂材料的研发进展情况如何？

回复：公司磷酸锰铁锂材料研发进展顺利，在容量和压实密度等综合性能方面表现优异，得到了客户好评。

5、请问公司布局铜冶炼的主要考虑有哪些？规划的产能建设节奏是怎样的？

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的迫切性。公司投资铜冶炼项目，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利用，将有助于降低磷酸铁生产原材料铁源的成本。同时，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

	<p>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。</p> <p>铜冶炼及其配套项目将分多期建设，其中一期建设 20 万吨/年铜冶炼联产 80 万吨/年硫酸、80 万吨/年蒸汽项目（硫酸和蒸汽为副产品）；后续项目建设将视一期项目发展及市场需求等情况分期建设。</p> <p>6、公司股票激励计划中设立的公司层面业绩考核目标是多少？</p> <p>回复：公司 2024 年限制性股票激励计划的考核年度为 2024 年至 2026 年，各年度业绩考核目标为：第一个归属期以 2023 年磷酸盐正极材料销售量为基数，2024 年磷酸盐正极材料销售量增长率不低于 25%；第二个归属期以 2023 年磷酸盐正极材料销售量为基数，2025 年磷酸盐正极材料销售量增长率不低于 35%，且 2025 年净利润不低于 15 亿元；第三个归属期以 2023 年磷酸盐正极材料销售量为基数，2026 年磷酸盐正极材料销售量增长率不低于 50%，且 2026 年净利润不低于 20 亿元。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 9 月 10 日