

证券代码：002497

证券简称：雅化集团

四川雅化实业集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20250226

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）
参与单位名称及人员姓名	浙商证券：李佳骏 国海富兰克林：张瑞 弘尚资产：沙正江 中信资管：王子宁 星石投资：王荣亮 银华基金：施航 宝盈基金：侯星宇 天风证券：刘奕町、胡十尹、张竹筠 泰康基金：于之恒 泰康资产：陈佳艺、肖锐、王铎霖
时间	2025年2月25日、2025年2月26日
地点	四川雅化实业集团股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	副董事长兼总裁：孟岩 董事会秘书：郑璐 投资者关系管理：黄国城
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司主要业务介绍 （一）公司锂产业概况 公司于2013年通过参股国理公司进入锂产业，专业从事锂矿山开采、锂资源采购、产品研发、生产制造、销售与贸易。公司目前拥有四川李家沟锂矿和优质的津巴布韦卡玛蒂维锂矿两个锂矿山；有三个高品质的锂盐产品生产基地，即雅安锂业、四川国理、兴晟锂业，四川国理是国内最早进行锂盐产品生产企业之一；雅安锂业拥有国际最先进生产技术，全程实现生产自动化、管理信息化、生产数字化，并在中间体电化学检测以及一致性控制等方面处于行业先进水平；公司与 Pilbara、DMCC、Atlas 等矿产资源签署了长单包销协议，为雅化锂产业提供锂矿资源保障。公司高品质锂盐产品在锂行业具有国际影响力和市场地位，是 TESLA、SK ON、

LGES、LGC、松下、宁德时代等国内外头部企业的重要长单供应商。

（二）公司民爆产业概况

公司拥有炸药生产许可产能 26 余万吨、工业雷管许可产能近 9000 万发、工业导爆索和塑料导爆管许可产能 1 亿余米，产能规模处于行业前列，品种、规格齐全，产能优势突出。

公司将顺应民爆行业重组整合的产业政策要求，利用自身并购整合优势，积极参与行业并购整合、扩大产业规模，保持行业优势企业地位。

公司不断延伸民爆产业链，紧跟西部大开发政策，积极拓展四川、新疆、西藏、内蒙、云南、贵州等重点工程和矿山业务，顺应绿色矿山、数字矿山、智慧矿山发展要求，持续提升综合服务能力，主要包括土石方爆破、爆破服务、定向爆破、特种爆破、爆破加工以及爆破设计、咨询、监理，现场混装炸药爆破一体化、矿山一体化服务、城市整体拆迁等服务。

二、公司锂资源布局情况介绍

（一）自控锂资源

公司于 2022 年并购整合了津巴布韦卡玛蒂维锂矿，2023 年进行勘探、矿建及原矿精选等业务。目前，矿山二阶段建设已于 2024 年 11 月全线建成投产，2025 年将达到年处理锂矿石 230 万吨的采选规模，自给率将显著提升，极大缓解公司过去依赖外购矿的状况。公司还将继续扩展采选规模至 330 万吨/年，进一步增加公司自主锂矿资源量，为锂业务的长期稳定发展奠定基础。

（二）其他锂资源

为保障锂产业目前及未来扩能的锂资源需求，公司在国内外通过多种渠道储备锂资源。在国内，公司通过参股四川李家沟锂矿获得优先权；在澳洲、非洲和巴西等国家，公司通过参股或长协方式获得锂矿包销权，如 Pilgangoora、DMCC、Atlas 等。此外，公司还将继续在海外布局其他锂资源项目，不断提升锂矿自给率。

三、公司锂盐客户情况介绍

公司的锂盐客户主要为正极材料企业、电池厂商和整车企业，包括特斯拉、松下、LGES、LGC、SK ON、宁德时代等国内外知名企业，公司与上述企业均形成了良好的合作关系，为公司未来锂盐产能扩张和释放建立了渠道优势。目前公司海外客户的占比仍然较大，对锂盐产品售价起到较大的支撑作用。

四、公司对海外矿服业务的战略规划

为拓展公司海外矿山服务（简称“矿服”）业务，培育新的业绩增长点，公司

	<p>2025年1月17日召开董事会审议通过了打造“雅化海外矿服业务板块”的相关议案，公司将依托扎根于津巴和澳洲的区位优势，加大非洲和澳洲区域海外民爆业务拓展力度，实现海外矿服业务迅速发展，为公司民爆业务贡献新增长点，全力支持雅化打造成为具有国际竞争力的民爆产业集团。</p> <p style="text-align: center;">五、公司4季度业绩环比改善的原因</p> <p>2024年第四季度公司锂盐产品销量增加，优质头部客户订单稳定，公司加强生产运营各环节管控，加强矿、产、销平衡，提高效率，降低成本，同时公司民爆业务盈利能力稳健，使公司4季度经营业绩回升向好，环比改善。</p> <p>本次沟通会未涉及公司未公开披露的相关信息。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025年2月26日</p>