

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：20250319

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	国海证券：李永磊、董伯骏、李娟廷 华夏基金：武轶男 博时基金：高鑫、赵耀、弓琛 财通基金：张玉龙 长城基金：程书峰 兴全基金：李楠竹 景顺长城：张飞鹏 和谐汇一：王成强 玖金基金：苏将
时间	2025年3月19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	董事会秘书：郑璐 证券事务代表：张龙艳

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司双主业介绍</p> <p>（一）锂产业介绍</p> <p>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。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；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；与 Pilbara、DMCC、Atlas 等多个矿产资源签署了包销协议，为公司锂产业提供了稳定的锂资源保障。公司将在锂业资源端、冶炼端和客户端做好充分匹配，以满足锂产业未来的健康、可持续发展。</p> <p>（二）民爆产业介绍</p> <p>公司是中国最早建立的化工企业之一，现拥有工业炸药许可产能 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，拓展四川、新疆、西藏、内蒙、云南、贵州等重点工程和矿山业务，践行“一带一路”国际化发展战略，积极拓展海外矿服业务。公司将顺应绿色矿山、数字矿山、智慧矿山发展要求，持续提升综合服务能力。</p> <p>二、公司锂盐综合产能情况</p> <p>公司现有氢氧化锂产能 6.3 万吨，碳酸锂产能 3.6 万吨。目前正在推进雅安锂业三期锂盐生产线建设项目，预计 2025 年年内将建成一条 3 万吨氢氧化锂产线，建成以后公司锂盐综合产能将达到近 13 万吨。</p> <p>三、锂盐客户长单情况</p> <p>公司高品质锂盐产品在行业中具有一定影响力，受到国内外众多头部客户的青睐。公司锂盐客户以签订长期协议为主，包括 TESLA、LGES、LGC、SK ON、松下、宁德时代等企业。公司锂盐产线的建设，亦匹配长单客户未来的需求，有助于未来锂盐产能的充分释放。目前，公司海外客户订单占比仍然较大，对锂盐产品价格起到了较好的支撑作用。</p>
-----------------------------	---

四、公司锂资源保障情况

为保障锂产业目前及未来扩能对锂资源的需求，公司在国内外通过多种渠道储备锂资源。

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。矿山二阶段建设工作已于 2024 年全部完成，并全线投产。卡玛蒂维锂矿项目 2025 年将达到年处理锂矿石 230 万吨采选规模，自控锂矿的投产使用将极大缓解公司依赖外购矿的状况，有助于优化公司在锂资源供应链中的成本结构。公司还将继续扩展采选规模至 330 万吨/年，进一步增加自主锂矿资源量，为锂业务的长期稳定发展奠定基础。

在国内，公司通过参股四川李家沟锂矿获得优先供应权；在澳洲、非洲和巴西等国家，公司通过长协等方式获得锂矿包销权，如 Pilbara、DMCC、Atlas 等资源。

五、海外矿服业务发展情况

公司自 2013 年收购新西兰红牛公司以来，开启了跨国产业布局。经过多年的经验积累，公司已具备强大的并购整合能力和海外扩张能力，目前已搭建起完善的海外投资并购、国际贸易、国际合作发展平台。未来，公司将依托在民爆领域的成本及效率优势、扎根于津巴布韦和澳洲的区位优势，加大在非洲和澳洲区域民爆业务的拓展力度，实现海外矿服业务迅速发展，为公司民爆业务带来新的增长点。

六、商品期货及衍生品套期保值业务情况

2024 年，公司通过碳酸锂期货套期保值，对冲了一部分因锂盐产品价格波动造成的风险。未来，公司将继续根据生产经营计划择机开展套期保值业务，以降低产成品、原材料市场价格剧烈波动可能对公司经营带来的影响。

本次沟通会未涉及公司未公开披露的相关信息。

附件清单
(如有)

无。

日期

2025 年 3 月 19 日