

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：20250605

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |  |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| 投资者关系活动类别   | <div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）</div>                                                                                                                                                                                                      |  |  |
| 参与单位名称及人员姓名 | <div>长江证券：王筱茜、肖百桓、周相君、徐静</div> <div>易方达：万宇翔、胡天乐</div> <div>泉果基金：张詮</div> <div>景林资产：周茜</div> <div>创金合信：谢天卉、陆迪</div> <div>中银资管：王瑾</div> <div>安信基金：吴少飞</div> <div>永赢基金：郑州杰</div> <div>兴全基金：刘洋</div> <div>振兴嘉杰：陈鑫</div> <div>华泰资产：杨林夕</div> <div>天弘基金：余然</div> <div>景顺长城：王卫秦</div> <div>海富通：蒋旭杰</div> <div>富国基金：潘逸君</div> <div>浦银安盛：凌亚亮</div> <div>中意资产：张珈玮</div> <div>长城基金：任柯宇</div> <div>银河自营：刘兰程</div> <div>华夏基金：石开、翟宇航</div> <div>瀛赐基金：黄昊</div> <div>懿胜资产：李跃</div> <div>宏利基金：刘少卿</div> <div>广发基金：胡英粲</div> <div>国海富兰克林：覃晶晶</div> <div>天弘基金：余然</div> <div>华福证券：周丹露</div> |  |  |
| 时间          | 2025 年 6 月 4 日至 6 月 5 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  | <div>董事会秘书：郑璐</div> <div>证券事务代表：张龙艳</div> <div>投资者关系管理：黄国城</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |  |

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>投资者<br/>关系活动<br/>主要内容<br/>介绍</p> | <p><b>一、公司基本情况介绍</b></p> <p>介绍公司发展历程，锂业务和民爆业务的发展情况、应用领域、产能情况、业务布局、行业地位、未来发展等。</p> <p><b>二、公司主营业务市场地位</b></p> <p>公司是锂盐产品尤其是电池级氢氧化锂的主要生产商，拥有行业领先的生产技术和制造装备，全程实现产线自动化、生产智能化、管理信息化，有效提升生产效率、保证产品品质。生产线工艺技术、装备水平均属于行业领先水平，产品品质稳定，质量优于国家标准，生产出的高品质、高纯度的电池级氢氧化锂、电池级碳酸锂得到了客户高度评价和认可，是全球知名车企、电池厂商、正极材料企业等行业头部企业的核心供应商。公司在产品品质、产能规模、产业链完整性等方面已发展成为行业具有一定优势的企业。</p> <p>公司是中国民爆行业领先企业之一，公司顺应民爆行业产业政策发展要求，加快行业并购整合、拓展矿服业务和全面推行电子雷管，持续保持行业优势企业地位。公司通过前瞻布局，已形成稳定的销售渠道，与大型终端建立了良好的合作关系，在不断巩固传统市场的同时，持续开辟新的销售渠道，除国内市场外，产品还出口到缅甸、尼泊尔、蒙古、老挝等国家，矿服业务拓展至澳洲、非洲等国家，保持较高的增长态势。截至 2024 年，公司民爆生产总值位于行业第四，其中电子雷管产销量已连续多年位列行业第一。</p> <p><b>三、公司在建锂盐产能情况</b></p> <p>公司正在推进雅安锂业三期“高等级锂电新能源材料生产线建设项目”，2024 年已完成一条 3 万吨碳酸锂产线建设并投产，目前正在建设一条 3 万吨氢氧化锂产线，预计到 2025 年年底公司锂盐综合产能将达到近 13 万吨。</p> <p><b>四、公司锂盐客户结构</b></p> <p>公司锂盐客户以签订长期协议为主，国外包括 TESLA、LGES、LGC、SK ON、松下等企业，国内包括宁德时代、振华、厦钨、瑞翔、五矿新能等企业。截至 2024 年，公司头部客户营收占比达到 90%。目前，公司国外客户订单占比仍较大。</p> <p><b>五、公司锂资源保障情况</b></p> <p>公司目前已形成自控矿+外购矿的多元化渠道布局，构建了稳定的锂资源保障体系。自控矿方面，公司在津巴布韦的 Kamativi 锂矿第一和第二阶段项目已于 2024 年全线建成，目前可以达到年 230 万吨原矿处理能力，产品已陆续运回国内用于生产；另外，通过参股四川李家沟锂矿获得优先供应权；外购矿方面，公司通过签订</p> |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|              | <p>长协等方式获得锂矿包销权，如澳洲 Pilbara、非洲 DMCC、巴西 Atlas 等资源，上述锂资源能够满足公司锂盐产能的生产所需。</p> <p><b>六、公司面对目前锂盐市场行情的应对措施</b></p> <p>公司措施主要包括以下几方面：</p> <p>1、积极拓展国内外锂盐客户，持续优化客户结构；</p> <p>2、增加自有锂精矿供给，加强外购锂精矿采购管理，不断优化锂矿成本，综合考虑产品库存、市场以及客户订单等因素动态调整公司锂盐产品生产节奏；</p> <p>3、大力推动集团生产、财务、人资、采购及信息化各大环节降本工作，提升集团精细化运营效率。</p> <p><b>七、海外矿服业务发展情况</b></p> <p>公司是中国较早进行民爆业务跨国发展的企业之一，经过多年的经验积累，已构建起成熟的海外投资并购、国际贸易、国际合作发展平台，目前在新西兰、澳洲、非洲形成产业布局。未来，公司将发挥在民爆领域的管理效能、成本优势及运营效率，加大力度开拓津巴布韦和澳洲等区域市场，推动海外矿服业务快速发展，为公司民爆业绩注入新动能。</p> <p><b>八、民爆业务未来发展情况</b></p> <p>2025 年 2 月 28 日，工业和信息化部印发《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》，进一步加码行业整合力度，明确 2027 年形成 3-5 家国际竞争力龙头企业的新目标，推动行业迈入跨区域深度整合阶段；聚焦行业高质量发展，要继续压减包装型工业炸药许可产能，提升企业现场混装炸药许可产能占比，持续推动炸药产品结构升级，要动态调整电子雷管产能，支持高品质、高附加值产品应用，鼓励民爆企业参与“一带一路”建设，扩大产品出口规模。</p> <p>公司将以政策为导向，充分发挥并购整合能力、爆破一体化服务优势、成本及效率优势等，加快推动民爆业务高质量发展。</p> <p>本次沟通会未涉及公司未公开披露的相关信息。</p> |
| 附件清单<br>(如有) | 无。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 日期           | 2025 年 6 月 5 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |