

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：20250731

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	银河证券：付丹、阎予露、杨文涵 中泰证券：陈凯丽、安永超 东吴证券：胡锦芸 申万宏源：朱兴军、马焰明、陈松涛 长江证券：肖百桓 银华基金：范文韬 敦和资产：梁作强 国海富兰克林：覃晶晶 海富通：李子豪 天弘基金：耿浩然 正圆投资：曹智明 前海人寿：李克强 太和致远：黄瑞娇 交银施罗德：芮晨 前海开源：徐广进 横华国际：蒋仕卿 龙全投资：邢增岛 伟星资本：雷思 盈峰资本：刘东渐 复胜资产：孙克遥 国融证券：刘聪
时间	2025 年 7 月 30 日、2025 年 7 月 31 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 投资者关系管理：黄国城

投资者 关系活动 主要内容 介绍	一、公司基本情况介绍 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。 二、公司主营业务市场地位 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。 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。 三、公司锂盐客户结构 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。 四、公司锂资源保障情况 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。 五、公司民爆业务布局情况 目前公司民爆业务覆盖四川全境、西藏、新疆、内蒙、云南、贵州、湖北、福
-------------------------------------	--

	建、山西、辽宁、广东、广西、湖北、江苏、山东、吉林等 20 余个省、市、自治区和澳大利亚、新西兰、非洲津巴布韦等国家。四川区域是公司传统优势区域；西藏区域与公司有较深的历史渊源，雅化集团前身设立之初依托位于进藏门户四川雅安的区域优势，持续为西藏区域输送炸药和雷管产品，助力西藏区域建设，是川藏铁路等重点工程的民爆产品供应商；澳大利亚、非洲等区域是海外民爆优势区域，将着力发展矿服业务。 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，对冲了部分因锂盐产品价格波动造成的风险。公司将根据生产经营计划及碳酸锂期货价格情况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。
附件清单 (如有)	无。
日期	2025 年 7 月 31 日