

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：2025-012

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（电话会议）
参与单位名称	永盈基金、贝莱德、华泰证券
时间	2025 年 11 月 21 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	1、请问公司四季度排产情况以及对明年产能扩张的规划？ 回复：四季度以来，行业需求保持了高景气度，公司产品满产满销，产能利用率保持行业领先。关于公司未来的产能规划，公司将根据市场情况，谨慎地把握产能布局节奏。 2、请问公司应用在储能端产品的占比情况如何？ 回复：今年上半年，公司应用在储能端的产品占比约 39%。进入三季度，储能端的需求持续攀升，公司应用在储能端的产品占比也有所提高。 3、请问公司对行业明年行业需求的看法？ 回复：基于下游旺盛的需求，公司对行业需求前景坚定看好。在动力电池领域，乘用车和商用车电动化渗透率提升，以及新能源汽车单车平均带电量逐步提高，动力电池市场有望继续保持增长。在储能领域，随着大电芯技术应用进一步提升储能系统经济性，电

	力市场化改革及容量电价补偿等政策支持，AI 数据中心等新兴应用场景对配储需求增强，叠加海外储能需求快速提升等，多重积极因素共同推动储能市场进入高速发展通道。磷酸盐正极材料作为锂电产业链的关键环节，有望在动力及储能电池需求的驱动下延续强劲增长态势。 4、请问公司在上游资源端的布局进展有哪些？ 回复：向上游布局磷矿资源是公司完善一体化布局的重要环节，公司自取得磷矿采矿许可证以来，有序推进矿山建设，目前整体进展较为顺利，黄家坡磷矿在四季度陆续出矿。 5、公司西班牙布局的生产基地产能是多少？请问是供海外客户为主吗？ 回复：公司已在西班牙布局年产 5 万吨锂电池正极材料项目，许多国内、国外客户都表达了浓烈的兴趣，与公司保持了积极的沟通。 6、请问公司高端产品的占比是多少？全年占比会提升至什么水平？ 回复：公司 CN-5 系列、YN-9 系列和更高端系列等新产品较好地契合了储能电池向大电芯演进的市场趋势、动力电池提升快充性能等应用需求，今年以来出货占比快速提高。全年来看，新产品出货量较去年将有大幅提升。 7、公司再融资的规模及进展情况怎么样？ 回复：公司本次向特定对象发行股票的募资总额不超过 48 亿元，公司正在积极推进向特定对象发行股票相关事宜，目前处于深交所问询回复阶段，尚需深交所审核通过并经中国证监会同意注册后方可实施，具体进展请关注公司公告。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 11 月 21 日