

证券代码：002240

证券简称：盛新锂能

## 盛新锂能集团股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 4 月 7 日（星期二）15:00 至 17:00
地点	线上交流（ <a href="https://eseb.cn/1wIPaVjovxS">https://eseb.cn/1wIPaVjovxS</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事长周祎先生、董事兼总经理邓伟军先生、独立董事周毅女士、财务总监王琪先生、董事会秘书雷利民先生
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	
<p><b>1.公司过去几年的逆周期投资锂矿山很厉害，有可能后续投资其他矿种吗？</b></p> <p>答：您好，非常感谢您的支持！公司自转型锂电新能源业务以来，坚定看好锂行业的长期发展空间。过去几年，公司根据行业发展趋势，并结合自身情况，陆续投资布局了四川奥伊诺锂矿、津巴布韦萨比星锂矿、四川木绒锂矿、阿根廷Pocitos等盐湖项目。其中萨比星锂矿平均品位1.98%，为当地锂矿品位最高的在产矿山；木绒锂矿作为自然资源部新一轮找矿突破战略行动的重要成果之一，已查明Li<sub>2</sub>O资源量98.96万吨，平均品位1.62%，为四川地区锂矿品位最高的矿山之一。未来公司将紧抓行业发展趋势，继续加大锂矿资源布局，持续加大投入，在全球范围内继续积极寻求优质的锂资源项目，重点关注四川、非洲</p>	

及南美地区，为锂盐业务发展提供可靠且优质的锂资源保障。谢谢！

**2.公司今年明年有没有盈利目标？有没有具体的盈利指引？**

答：您好，随着行业供需关系的改善，近期锂产品价格持续反弹，公司锂产品销售价格同比增长；同时公司印尼工厂产能释放，公司锂产品产销量同比增加，公司2026年度经营情况和经营业绩也将随之改善。公司管理层将密切关注行业变化，并尽职尽责持续做好相关经营管理工作，努力提升公司经营业绩。谢谢！

**3.你好，公司木绒锂矿项目在2027年底是否可建成，今明两年是否可售卖工程矿？**

答：您好，木绒锂矿施工前的准备工作已基本完成，包括已取得四川省发改委的项目核准批复、四川省自然资源厅建设项目用地预审与选址意见书的批复、四川省生态环境厅对采选尾工程环境影响报告书的批复、矿山安全设施设计通过了国家矿山安全监察局组织的审查等，大规模建设即将启动；公司将充分发挥在四川高海拔地区开发锂矿项目的经验，全力推动木绒锂矿的开发建设工作。木绒矿山在开发建设过程中会产出部分工程矿。谢谢！

**4.木绒矿是不是使用盾构施工，地心号盾构机设备到现场了吗？**

答：您好，木绒矿山会使用盾构机施工，目前已经做好相关准备工作，大规模开工建设将于近期启动。谢谢！

**5.木绒锂矿能提前大规模的生产锂矿原料吗？原矿和锂精矿化学性能稳定性怎么样？裸放在露天久了会有什么影响？加工出来的电池级碳酸锂放置条件环境适宜最长能存放多久？**

答：您好，木绒锂矿施工前的准备工作已基本完成，大规模建设即将启动，矿山在开发建设过程中会产出部分工程矿。锂辉石原矿与锂精矿化学性质整体稳定，原矿在选矿生产前一般露天堆存，生产的锂精矿一般存放于矿石仓库中。公司生产的电池级碳酸锂流转较快，仓储时间较短；具体可存储时间也要根据

环境和包装情况确定。谢谢！

**6.太阳河口锂矿勘探有进展吗？**

答：您好，太阳河口锂矿还在勘探中。谢谢！

**7.对于津巴布韦的出口禁令，公司预期将如何解决，四月是否能正常出口，公司未来是否有在当地设厂的计划。若不能正常出口，预计对公司上半年利润影响几何？**

答：您好，公司一直在与津巴布韦当地政府部门保持密切沟通，目前已有一些进展，但暂时没有明确的时间节点，公司将努力争取早日恢复出口。关于锂精矿继续深加工业务环节，公司也在积极探讨切实可行的方案。谢谢！

**8.你好，请问津巴布韦萨比星矿山有多大增储潜力？预计什么时候启动探储工作？**

答：您好，津巴布韦萨比星矿山还有部分矿权在勘探中，公司将尽快推进勘探工作。谢谢！

**9.津巴布韦禁令：（1）禁令对公司萨比星矿山的运营和出口造成了哪些具体影响？目前矿山的开采和选矿活动是否正常进行？公司预计该事件对2026年的原料供应和成本会造成多大影响？（2）应对措施与沟通进展：公司提到“正积极与当地政府部门沟通新的出口申请流程”。目前沟通进展如何？是否已提交正式申请？预计何时能获得出口许可？公司为满足“持有有效采矿权证和经批准的选矿厂”这一出口条件，还需要完成哪些工作？（3）供应链保障方案：公司表示“在港口尚有较大库存，还有外购锂矿长协、国内奥伊诺矿山等其他原料供应渠道”。能否量化说明当前港口库存能支撑国内工厂多长时间的的生产？如果禁令持续时间超预期（例如超过3-6个月），公司是否有具体的B计划来保障原料供应（如加大从澳大利亚、巴西等地的采购）？（4）长期战略考量：津巴布韦政府此举意在推动本地化加工。公司是否考虑在当地投资建设锂盐加工产能以规避未来政策风险？这对公司整体的资源战略和全球产能布局**

**意味着什么？**

答：您好，公司一直在与津巴布韦当地政府部门保持密切沟通，目前已有一些进展，但暂时没有明确的时间节点，公司将努力争取早日恢复出口。关于锂精矿继续深加工业务环节，公司也在积极探讨切实可行的方案。公司津巴布韦萨比星矿山产能约占公司2026年锂盐所需锂矿原料的1/3左右；公司锂矿原料来源还包括国内奥伊诺矿山和外购矿石、以及部分代工业务，公司将努力做好矿石原料供应和采购工作，保障锂盐稳定生产。谢谢！

**10.请问公司对今年的盈利情况有信心吗？在目前木绒锂矿还未释放产能、津巴布韦出口受阻的情况下能否扭亏为盈呢？**

答：您好，随着行业供需关系的改善，近期锂产品价格持续反弹，公司经营情况和经营业绩也将随之改善，公司对2026年的经营充满信心。公司一直在与津巴布韦当地政府部门保持密切沟通，目前已有一些进展，但暂时没有明确的时间节点。木绒锂矿施工前的准备工作已基本完成，大规模建设即将启动；公司将充分发挥在四川高海拔地区开发锂矿项目的经验，全力推动木绒锂矿的开发建设工作。谢谢！

**11.如果在津巴布韦，木绒同时建设，盛新的资金有没有问题，会不会股票市场融资。**

答：您好，公司已于2025年11月1日披露了《向特定对象发行A股股票预案》，公司拟向盛屯集团、中创新航和华友控股集团发行股份募集资金不超过32亿元，目前该事项在积极推进中。提升锂矿资源自给率对于公司持续健康发展至关重要，公司将全力做好矿山项目开发建设的资金保障工作。谢谢！

**12.就简单一句，津巴布韦萨比星会被没收吗？**

答：您好，目前津巴布韦对锂矿出口出台了一些政策，未涉及锂矿被没收的情形。谢谢！

**13.你好，公司尼日利亚50万吨选矿项目，是对自有矿山选矿吗？还是进行代工？预计什么时候可以有精矿产出？**

答：您好，公司尼日利亚选矿厂项目计划通过外购原矿进行生产。目前已经在施工中，预计年内建成。谢谢！

**14.一季度业绩预告已开放，公司预计什么时候能公告一季报，是否会进行一季度业绩预告？**

答：您好，公司2026年第一季度的业绩情况请您关注后续公司在巨潮资讯网的相关公告，感谢您对公司的关注和支持！

**15.一季度业绩咋样，去年四季度业绩太拉垮了**

答：您好，随着行业供需关系的改善，近期锂产品价格持续反弹，公司锂产品销售价格同比增长；同时公司印尼工厂产能释放，公司锂产品产销量同比增加，公司2026年第一季度经营情况和经营业绩也将随之改善。谢谢！

**16.随着 Q1 锂价回暖与印尼产能逐步释放，公司一季度的毛利率、产能利用率、产销情况是否已出现显著修复？**

答：您好，随着行业供需关系的改善，近期锂产品价格持续反弹，公司锂产品销售价格同比增长；同时公司印尼工厂产能释放，公司锂产品产销量同比增加，公司2026年第一季度经营情况和经营业绩也将随之改善。谢谢！

**17.请问为什么其他锂矿企业都扭亏为盈了，盛新锂能反而亏损扩大呢？2026年是否有信心扭亏为盈？**

答：您好，2025年电池级碳酸锂平均价格为7.55万元/吨，较上年均价下降16.54%；由于市场行情的显著修复集中在年末，上半年持续的低价行情对全年生产经营和业绩形成较大压力。随着行业供需关系的改善，近期锂产品价格持续反弹，公司锂产品销售价格同比增长；同时公司印尼工厂产能释放，公司锂

产品产销量同比增加，公司2026年度经营情况和经营业绩也将随之改善。谢谢！

**18.请问26年业绩预计比25年会有大幅增长吗？**

答：您好，随着行业供需关系的改善，近期锂产品价格持续反弹，公司锂产品销售价格同比增长；同时公司印尼工厂产能释放，公司锂产品产销量同比增加，公司2026年度经营情况和经营业绩也将随之改善。谢谢！

**19.请问一下，盛新锂能计划采取哪些措施来减少锂价波动给公司带来的影响呢？**

答：您好，在锂矿原料端，公司将持续加强与原材料供应商的沟通，确保原材料的稳定充足供应，同时加强价格预判，通过加强管理、批量采购、适度储备等方式控制生产成本，保障稳定生产。在锂盐产品端，公司将加强对行业趋势的研究分析，实现灵活定价机制；运用期货金融工具进行套期保值，降低产品价格波动对经营业绩的影响。

**20.你好，想请问下预计26年出货预期？公司有做除了动力电池之外的，比如储能电池吗？如何看待未来钠电池可能带来的替代？**

答：您好，公司目前已建成锂盐产能13.7万吨/年（在中国四川和印尼分别为7.7万吨和6万吨），国内工厂已实现稳定生产，印尼工厂已于2025年8月开始批量供货，目前产能利用情况良好，公司将积极推动印尼工厂在2026年实现产能释放。公司目前尚未布局电池业务。谢谢！

**21.请问：（1）公司当前在锂矿采选、基础锂盐、金属锂三大板块中，营收和利润的主要贡献是哪一部分？（2）公司2025年亏损的主要原因是什么？（3）公司2026年将在哪些方面发力？有哪些方面值得期待？（4）公司最大的竞争对手是谁？公司最大的优势和特点体现在哪里？**

答：您好，公司自有矿山生产的锂精矿目前都用于公司下属锂盐工厂，未对外销售。2025年电池级碳酸锂平均价格为7.55万元/吨，较上年均价下降16.54%；

由于市场行情的显著修复集中在年末，上半年持续的低价行情对全年生产经营和业绩形成较大压力。随着行业供需关系的改善，近期锂产品价格持续反弹，公司锂产品销售价格同比增长；同时公司印尼工厂产能释放，公司锂产品产销量同比增加，公司2026年度经营情况和经营业绩也将随之改善。谢谢！

**22.年报里的锂精矿库存是否都已经运回国？**

答：您好，公司尚有部分锂精矿在津巴布韦矿山，其他部分在陆续运输中。谢谢！

**23.你好，想请问下公司正极材料相关规划和进展**

答：您好，公司主要业务为锂矿采选、基础锂盐和金属锂产品的生产与销售，目前没有布局正极材料相关业务。谢谢！

**24.目前公司储能方面的营收计划有什么？未来的方向是否对储能业务进行扩大？**

答：您好，公司主要业务为锂矿采选、基础锂盐和金属锂产品的生产与销售，目前没有布局储能业务。谢谢！

**25.公司有没有规划未来几年矿端有多少产能？比如到30年，会有20万吨碳酸锂矿的计划吗？**

答：您好，公司坚定看好锂行业的长期发展前景，持续加大对优质锂矿资源的布局，当前公司将全力推进木绒锂矿的开发建设，尽快实现锂矿资源的大幅度增量供给。同时，公司将全球范围内继续积极寻求优质的锂资源项目，重点关注四川、非洲及南美地区，为锂盐业务发展提供可靠且优质的锂资源保障。谢谢！

**26.目前国内原矿还能维持生产多久？一季度套保的情况？**

答：您好，目前公司锂盐生产情况正常，锂矿库存处于合理水平。公司结合外

部市场环境及自身生产经营情况,开展了适当的锂盐产品套期保值业务。谢谢!

**27.未来几个月碳酸锂供不应求,但是目前碳酸锂期货价格被宁德时代死死压制,未来公司采取哪些措施摆脱宁德压制或者反制?**

答:您好,公司将努力做好锂盐产品的销售工作。谢谢!

**28.2025年业绩低于业绩预告下限,公司对此有无说明或解释?**

答:您好,公司于2026年1月14日披露了《2025年度业绩预告》,在年度审计过程中,部分数据较前期有一定差异,该等差异在交易所规定的合理范围内。今后公司将继续加强和提升财务相关工作。谢谢!

**29.请问为何公司第四季度的资产减值损失有 2.1 亿元,全年的存货跌价损失及合同履约成本减值损失有 3.1 亿元,碳酸锂的价格在第四季度已经回升了,请问是什么原因造成的资产减值损失,是因为之前签了价格较低的销售合同导致吗?**

答:您好,2025年上半年锂盐产品价格持续下跌,公司计提了部分存货跌价准备,随着下半年锂盐产品价格持续回暖,未再计提存货跌价准备,并对上半年的计提进行了转销。公司第四季度根据企业会计准则对部分固定资产、长期股权投资等长期资产计提了相应减值准备。谢谢!

(注:对于重复类似的问题,公司根据相关问题进行了分类汇总整理)

附件清单(如有)	无
日期	2026年4月7日