

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：2025-004

投资者关系活动类别	<div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div></div> <div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div></div> <div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div></div> <div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div></div> <div><div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div></div>
-----------	--

	<p>式的问题。（1）此前了解公司主要是采用当月原材料价格加工费模式，不知道是否如此？（2）近期公司在调研既要中提到上调了全系价格，是指加工费上调吗？（3）公司 2023 年正极单吨售价 8.11 万；2024 年单吨 3.126 万，主要是原料价格下降导致销售价格下降，而加工费一直稳定吗？</p> <p>回复：感谢您的关注。公司产品定价会根据碳酸锂等主要原材料价格变化进行动态调整；行业俗称的加工费其实是除开碳酸锂以外的部分，该部分价格受市场供需情况变化也会有所波动，2024 年四季度以来市场需求旺盛，近期该部分价格陆续有所上调。</p> <p>3、公司在年度报告中，提到 YN-13 实现批量供货。YN-13 是对应公司中研发投入中第四代高压密高容量磷酸铁锂的开发吗（项目进展为已量产）？公司研发投入中，第五代高压密高容量磷酸铁锂材料的开发（项目进展为已完成实验室开发，正转批量试产），是指公司尚未推出的产品吗？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司 YN-13 系列属于第四代磷酸铁锂产品，具备超高压实、高容量、满足快充等优势，能够大幅度提升电芯的能量密度，从而更好地满足高端动力和高端储能应用需求，YN-13 系列产品已通过重要客户认证，并实现批量供货。公司第五代磷酸铁锂产品正在积极研发中，进展顺利，该款产品将进一步提高产品压实密度等性能，感谢您的关注！</p> <p>4、请问题修改增发的主要原因是什么？公司不是看好回收项目吗？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司向特定对象发行股票预案调整主要系根据项目轻重缓急及资本市场情况适当调减了募资规模。锂电池回收项目对于行业健康发展非常重要，我们积极看好锂电池回收项目，感谢您的关注！</p> <p>5、贵州裕能上游磷化工产线的建设和投产情况，是否已经掌握磷酸净化，磷酸一铵产品的生产工艺技术以及 2024 年的产量有多少</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司正在积极推进磷化工项目建设，目前没有大规模生产，感谢您的关注！</p>
--	--

	<p>6、公司的定增何时落地？公司股东频繁在二级市场减持，造成股价持续下跌，公司有进行市值管理的意愿吗？将采取什么措施？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司正在有序开展定增各项工作，将视监管审批和资本市场情况推进。公司会全力做好自身生产经营，重视股东回报，感谢您的关注！</p> <p>7、请问公司富锂锰基固态电池正极的开发进展如何，请问是否有量产的计划和时间线？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！富锂锰基正极材料研发进展顺利，感谢您的关注！</p> <p>8、想请教一下，磷酸铁锂正极材料生产过程中，每吨需要耗费多少碳酸锂、多少吨硫酸亚铁呢？谢谢</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！磷酸铁锂生产过程中，每吨需要耗费 0.25 吨左右碳酸锂、2.5 吨左右硫酸亚铁，感谢您的关注！</p> <p>9、能否提前预告一季报？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！请以公司公告的信息为准，感谢您的关注！</p> <p>10、能否介绍下一季度经营情况？谢谢！</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司一季度产销两旺，情况较好，感谢您的关注！</p> <p>11、请问公司定增预计今年几月可以完成？公司在固态电池领域的技术储备及进展如何？公司磷矿达成后，对公司利润预计有多大贡献？谢谢</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司正在有序开展定增各项工作，将视监管审批和资本市场情况推进。公司高度重视固态电池的发展方向，正在进行相关正极材料的研发。磷矿达产后，对公司利润有积极影响，感谢您的关注！</p> <p>12、近期二级市场被各种未证实的消息面频繁扰动，贵司有什么对应策略？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司会积极做好投资者沟通交流，相关信息请以公司公告为准，感谢您的关注！</p>
--	---

	<p>13、请问公司年报里提到正在研发的富锂锰基材料，进度处在什么位置，是否有相关的积极成果</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！富锂锰基正极材料研发进展顺利，感谢您的关注！</p> <p>14、请问目前贵司的定增计划进度如何，为何迟迟没有消息面的反馈？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司正在有序开展定增各项工作，将视监管审批和资本市场情况推进。感谢您的关注！</p> <p>15、贵司贵州裕能配套磷酸铁的上游磷化工产品磷酸，磷酸一铵等中间产品什么时间能够大规模量产呢？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司正在积极推进磷化工项目建设及投产，感谢您的关注！</p> <p>16、请问贵司,员工持股激励计划，今明两年是否有信心完成任务？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司将尽全力完成股权激励计划目标，感谢您的关注！</p> <p>17、贵司贵州的磷矿 2025 年下半年就能投产，请问 2025 年下半年产量有多少？目前进展情况如何</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司正在积极推进矿山建设，尽早实现规模开采，感谢您的关注！</p> <p>18、请问比亚迪新发布的 10c 电池，其正极材料是否由贵公司供货？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！比亚迪高端电池正极材料主要由公司供应，具体情况以客户公告为准，感谢您的关注！</p> <p>19、小米 yu7 用的磷酸铁锂电池是否由公司供应</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司与小米尚无直接供应关系，感谢您的关注！</p> <p>20、公司对第一大客户的口径有变化吗？（此前一直是宁德多个公司的合并）。如果口径一致，2023 年 BC 客户占比 78，2024 年 BC 客户占比只有 58，表明客户结构已经大幅优化？</p>
--	---

	<p>回复：尊敬的投资者，您好！公司客户的集中度有所改善，感谢您的关注！</p> <p>21、看国内有一些三元锂正极材料企业（比如当升），其主要客户是韩国等国外电池厂商，因此利润率相对较高（对比容百科技）。相较而言，磷酸铁锂电池是否主要国内企业在生产、国外基本没有磷酸铁锂电池企业？如果 LG、三星等企业也生产磷酸铁锂电池，是否可以供货给他们？（利润率会相对高一些）</p> <p>回复：感谢您的关注。公司正在与 LG、三星等海外客户，以及正在海外建厂的中国电池厂进行积极对接，进展较为顺利。</p> <p>22、公司做为正极的龙头企业，有对应的市值管理工作吗？新品信息披露不及时。</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司高度重视投资者回报，会努力做好相关信披工作。感谢您的关注！</p> <p>23、领导，您好！我来自四川大决策。固态电池相较传统锂电池安全性更高，公司在固态电池领域是否有相关业务布局？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司高度重视固态电池的发展方向，正在进行相关正极材料的研发。感谢您的关注！</p> <p>24、请教生产一吨磷酸铁锂，需要多少吨磷酸呢？谢谢！</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好，生产一吨磷酸铁锂，需要 0.9 吨左右 85 磷酸。感谢您的关注！</p> <p>25、请教公司，有没有这样的大概统计：每新建 1 万吨磷酸铁锂正极材料产能，大概需要多少的固定资产投资呢？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！具体情况以公司公告的投资强度为准，感谢您的关注！</p> <p>26、此前访谈中公司提到，2025 年暂没有继续扩张产能的规划，这是否意味着公司自由现金流能够有一定程度修复？结合公司定增项目主要为磷酸锰铁锂的建设，是否意味着，公司对于磷酸铁锂主要是以提升科技含量为主（比如从 YN-5、YN-7、YN-9、YN-13 等）、不再追求太多产能；未来重点是发展磷酸锰铁锂？谢谢！</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司磷酸锰铁锂项目能够兼容磷</p>
--	---

	<p>酸铁锂生产，可以根据市场需求灵活切换，感谢您的关注！</p> <p>27、请问贵司，定增项目开始建设了吗？工程进度如何？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司定增部分募投项目已建设并投运，感谢您的关注！</p> <p>28、请教贵司第四代高压密磷酸铁锂产品都是采用二烧工艺吗，一烧能否达到，二烧是否会影响实际产能？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！是采取二烧工艺，感谢您的关注！</p> <p>29、有传闻，裕能被比亚迪砍单，情况是否属实？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！该传闻不实，感谢您的关注！</p> <p>30、请问领导，公司非常好的遵守回报股东的原则，进行分红，但是另外又开始定增，是不是有相悖的地方呢？还是说引进的战略投资者，能够给公司业务或者技术提供一定的支持，而不止是募集资金？谢谢</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司定增是支持未来业务发展的必要举措，感谢您的关注！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 3 月 20 日