

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：20250516

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	5月13日： 国金证券：金云涛 中信建投：冯天成 财通资管：黎来论、刘溢 创金合信：黄超、曹春林 永诚资管：杨松晓 5月14日： 华源证券：田源 鹏华基金：郑辉煌 5月16日： 华创证券：陈俊新 大家资产：刘腾尧 海富通基金：李亚辉 青骊投资：邬雨航
时间	2025年5月13日、5月14日和5月16日
地点	四川雅化实业集团股份有限公司会议室、线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：郑璐 证券事务代表：张龙艳

投资者 关系活动 主要内容 介绍	一、公司双主业介绍 （一）锂产业 公司于 2013 年通过参股国理公司进入锂产业，专业从事锂矿山开采和精选、锂资源采购、锂盐产品研发、生产制造、销售与贸易。公司目前拥有四川李家沟锂矿和优质的津巴布韦卡玛蒂维锂矿两个锂矿山；三个高品质的锂盐产品生产基地，即雅安锂业、四川国理、兴晟锂业；与 Pilbara、DMCC、Atlas 等多个矿产资源签署了包销协议，为公司锂产业提供了稳定的锂资源保障。公司将在锂业资源端、冶炼端和客户端做好充分匹配，以满足锂产业未来的可持续发展。 （二）民爆产业 公司是中国最早建立的化工企业之一，现拥有工业炸药许可产能 26 余万吨、工业雷管许可产能近 9000 万发、工业导爆索和塑料导爆管许可产能 1 亿余米，产能规模处于行业前列，品种、规格齐全。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。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。公司将不断延伸民爆产业链，紧跟西部大开发政策，拓展四川、新疆、西藏、内蒙、云南、贵州等重点工程和矿山业务，践行“一带一路”国际化发展战略，积极拓展海外矿服业务，为民爆业务带来新的业绩增长点。 二、公司 2024 年度业绩同比上升的原因 公司 2024 年度实现归属于上市公司股东的净利润 2.57 亿元，同比上升 539.36%，业绩同比上升的主要原因是：报告期内公司锂盐长协客户订单需求稳定，产线逐步建设投产，同时公司发挥总体产、供、销协同作用，购销资源实现了较好的匹配；公司发挥民爆业务产能及市场区位优势，在产能有效释放的同时积极拓展爆破业务，而硝酸铵等主要原辅材料价格有所下降，助力公司民爆业务的盈利增长；此外，公司通过降成本等专项活动加强了生产运营各环节管控，提高了效率，有效实现了降本增效。 三、公司锂盐综合产能情况 公司现有锂盐综合产能 9.9 万吨，包括氢氧化锂产能 6.3 万吨，碳酸锂产能 3.6 万吨。公司正在推进雅安锂业三期锂盐生产线建设项目，预计到 2025 年年底公司锂盐综合产能将达到近 13 万吨。 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；外购矿方面，公司主要通过参股四川李家沟锂矿获得优先供应权，通过签订长期协议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、公司锂盐合作客户情况 公司高品质锂盐产品在行业中具有一定影响力，受到国内外众多头部客户的青睐。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%。公司锂盐产线的建设，亦匹配这些长单客户未来的需求，有助于未来锂盐产能的充分释放。 六、海外矿服业务发展情况 公司经过多年的经验积累，已具备强大的并购整合能力和海外扩张能力，已搭建起完善的海外投资并购、国际贸易、国际合作发展平台，目前在新西兰、澳洲、非洲均有产业布局。未来，公司将依托在民爆领域的成本及效率优势、扎根于津巴布韦和澳洲的区位优势，加大在非洲和澳洲区域民爆业务的拓展力度，实现海外矿服业务快速发展。 七、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，对冲了一部分因锂盐产品价格波动造成的风险。未来，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。 本次沟通会未涉及公司未公开披露的相关信息。
附件清单 (如有)	无。
日期	2025 年 5 月 16 日