

证券代码：301358

证券简称：湖南裕能

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：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	通过全景网参与本次网上业绩说明会的投资者
时间	2026年5月15日 15:30-16:30
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 谭新乔 职工董事、副总经理兼董事会秘书 汪咏梅 财务总监 王洁 独立董事 钟超凡 保荐代表人 胡德波
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、能否详细披露一下产能情况？碳酸锂以及磷酸铁锂的建成产能，还有多少产能在建？磷矿目前的产能利用率如何？第二个磷矿什么时候投产？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司产能利用率持续保持较高水平，相关产能情况请关注公司定期报告。公司打石场磷矿正在按计划推进，感谢您的关注！</p> <p>2、请问二季度加工费涨价，应该是供不应求的表现，目前是否处于满产满销状态？公司未来扩产是怎么安排的？公司磷矿自产情况是否满足自用？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！今年以来，行业需求保持较高景</p>

气度，公司产品产销两旺。公司产能布局将根据市场需求情况把握好扩产节奏。公司黄家坡磷矿已实现出矿，磷资源保供能力大幅加强，感谢您的关注！

3、你好：公司海外基地建设最新进展情况？

回复：尊敬的投资者，您好！公司稳步推进西班牙项目，目前已开工建设，感谢您的关注！

4、各位管理层好，我想请问：目前公司控股股东、实控人及董监高，未来6个月内是否有明确的减持计划或意向？近期锂价大幅波动，股价也承压，中小股东比较关心核心管理层对公司长期发展的态度，谢谢。

回复：尊敬的投资者，您好！公司将持续做好企业经营发展，力争以良好的业绩回报广大投资者，感谢您的关注！

5、2026-2027年行业预计新增产能很大，公司如何看供需平衡与价格战风险？

回复：尊敬的投资者，您好！公司将不断提高产品性价比优势，持续为客户创造价值，感谢您的关注！

6、公司股东是否有减持计划

回复：尊敬的投资者，您好！公司将持续做好企业经营发展，力争以良好的业绩回报广大投资者，感谢您的关注！

7、2025年经营现金流-15.46亿，2026Q1是否转正？应收、存货、预付占用的改善计划？

回复：尊敬的投资者，您好！公司2026年Q1现金流情况请查阅公司披露的一季度报告，感谢您的关注！

8、你好，请问公司今年高压实产品预计占比会提升到多少，年内产能可以增长多少，融资产能建设节奏什么时候可以放量

回复：尊敬的投资者，您好！今年以来，下游需求继续保持较高增长态势，有利于公司磷酸盐正极材料出货量的持续较快增长，公司高端产品竞争优势显著，占比将大幅提升。公司向特定对象发行股票募投项目大部分已于2025年建成，为公司未来业务增长奠定了良好的基础，感谢您的关注！

9、2026 年全年销量指引、营收区间、毛利率中枢？高端产品占比目标？

回复：尊敬的投资者，您好！今年以来，下游需求继续保持较高增长态势，有利于公司磷酸盐正极材料出货量的持续较快增长，公司高端产品竞争优势显著，占比将大幅提升，感谢您的关注！

10、期货暴跌是否会加速下游客户压价，导致公司产品加工费下滑？公司如何平衡价格传导与订单稳定性？结合锂价远期供需预期，公司对 2026 年 Q2 及全年单吨毛利、盈利能力有何展望？

回复：尊敬的投资者，您好！公司产品价格与碳酸锂价格联动，能够实现有效传导，公司具体经营业绩请以公司公告为准，感谢您的关注！

11、1 公司去年磷酸铁锂总产量破百万吨，今年总产量还会大幅提升吗？2 行业同行大幅扩产，不乏万华这类百万吨产能的新入局者，公司面对这样的状况，有何应对措施或者预案

回复：尊敬的投资者，您好！公司产能布局将根据市场需求情况把握好扩产节奏。公司将不断提高产品性价比优势，持续为客户创造价值，感谢您的关注！

12、拟自 2026 年 5 月 18 日至 8 月 17 日减持不超 395 万股（占总股本 0.47），但 2026 年 2 月公司刚有约 3.74 亿股（占总股本 49.13）限售股解禁。对公司的减持存在很大的担忧，请问公司减持对股市价格的冲击有什么应对措施？

回复：尊敬的投资者，您好！公司将持续做好企业经营发展，力争以良好的业绩回馈广大投资者，感谢您的关注！

13、请问谭董，1）26Q1 的 LFP 出货量，产能利用率，单吨平均售价，以及单吨净利，2）Q2 以及全年的出货量指引，单吨平均售价，单吨净利？3）最近小作文有传公司有停产整顿，是真的么？4）磷酸铁公司现在 100 自贡了么，什么时候开始的，增厚多少的单吨净利？5）碳酸锂是公司自有资源，还是客供资源，价格是联动机制么？采取 M-1 还是 M-2，或者其它的价格机制？6 最近公司又有提价么？

回复：尊敬的投资者，您好！今年以来，行业需求保持较高景气度，公司产品产销两旺，具体经营业绩情况请关注公司后续披露的定期报告。公司磷酸铁已实现 100%自供。公司碳酸锂来源丰富，保障能力强，感谢您的关注！

14、公司长协合同的价格是固定的，还是浮动的，浮动的话，定价的公式是怎样的，请介绍长协的签定时间和情况。

回复：尊敬的投资者，您好！长协合同一般为浮动计价，感谢您的关注！

15、董事长您好，请教两个问题：1.从供需情况来看，行业的景气度是否具有比较好的持续性？2.高端产品与普通产品的价格差异有多少？

回复：尊敬的投资者，您好！今年以来，行业需求保持较高景气度，公司产品产销两旺。公司高端产品凭借显著的竞争优势，拥有较强议价能力，感谢您的关注！

16、Q1 单季净利 13.6 亿已超去年全年，这个高增长能否持续？2026 全年销量、营收、净利指引分别是多少？2025 年毛利率 9.15，2026Q1 提升至 16.16，毛利率拐点是否确认？全年毛利率目标多少？驱动因素是涨价、成本下降、高端产品占比提升哪一个为主？

回复：尊敬的投资者，您好！公司具体经营业绩情况请关注公司后续披露的定期报告，感谢关注！

17、今年加工费分别加了多少次，每次多少钱？

回复：尊敬的投资者，您好！公司根据市场供需情况、原材料价格波动、原材料供需情况等因素，适时与客户开展日常综合商务谈判，谈判涉及商业秘密，不便对外披露。感谢您的关注！

18、今年第二季度的业绩环比大概多少？

回复：尊敬的投资者，您好！公司半年度经营业绩情况请关注公司后续披露的定期报告，感谢关注！

19、今年四代五代产品占比多少？

回复：尊敬的投资者，您好！今年以来，下游需求继续保持较高增长态势，有利于公司磷酸盐正极材料出货量的持续较快增长，

公司高端产品竞争优势显著，占比将大幅提升，感谢您的关注！

20、对于今明年铁锂的供求关系，公司怎么看？

回复：尊敬的投资者，您好！下游需求将持续增长，同时低端产品将结构性过剩，高端产品需求将持续大幅增长，感谢您的关注！

21、请问公司今年最大的机遇是什么？最大的挑战是什么？

回复：尊敬的投资者，您好！今年市场最大机遇在于市场需求旺盛，同时下游电池高质量发展带动高端产品需求比例持续攀升。最大的挑战在自身应对各方面挑战的能力是否能得到进一步加强，感谢您的关注！

22、请详细介绍铁锂销售价格是怎样定价的，由哪些因素组成，这些因素今年后面的变化会怎样？

回复：尊敬的投资者，您好！公司产品价格与碳酸锂价格联动，并根据市场供需情况、原材料价格波动、原材料供需情况等因素，适时与客户开展日常综合商务谈判，感谢您的关注！

23、预计今年的出货量多少？

回复：尊敬的投资者，您好！今年以来，下游需求继续保持较高增长态势，有利于公司磷酸盐正极材料出货量的持续较快增长，感谢您的关注！

24、领导，您好！目前有新闻报道说裕能已在西班牙西南部埃斯特雷马杜拉地区的梅里达市启动新工厂的建设。项目将分阶段推进：第一期投资约 1.25 亿欧元，建设年产能为 50000 吨磷酸铁锂正极材料的生产线；后续计划扩产至年产 30 万吨。该项目自 2023 年起开始筹备，目前已取得所有必要的建设许可，由行政审批阶段正式进入施工阶段。请问该报道属实吗？预计什么时候能投产呢？

回复：尊敬的投资者，您好！公司稳步推进西班牙项目，目前已开工建设，感谢您的关注！

25、董事长，您好！1、请问今年订单态势发展怎么样？2、请问目前排产情况怎么样？

回复：尊敬的投资者，您好！今年以来，行业需求保持较高景气度，公司产品产销两旺。感谢您的关注！

26、行业内龙蟠和容百都签订了未来5年的长协，公司是否也有相关长协来保障未来的一个收入，以及未来公司的一个收入增长点在哪

回复：尊敬的投资者，您好！公司与主要客户保持了良好、稳定的合作关系，销量保持持续增长，感谢您的关注！

27、请问近期解禁的公司是否有坚定持有的信息

回复：尊敬的投资者，您好！公司将持续做好企业经营发展，力争以良好的业绩回馈广大投资者，感谢您的关注！

28、今年以来加工费共加了多少次，每次是多少？谢谢

回复：尊敬的投资者，您好！公司根据市场供需情况、原材料价格波动、原材料供需情况等因素，适时与客户开展日常综合商务谈判，谈判涉及商业秘密，不便对外披露。感谢您的关注！

29、请问今年的出货量大概多少，其中四代五代占比多少？谢谢

回复：尊敬的投资者，您好！今年以来，下游需求继续保持较高增长态势，有利于公司磷酸盐正极材料出货量的持续较快增长，公司高端产品竞争优势显著，占比将大幅提升，感谢您的关注！

30、公司披露自产碳酸锂产能为7w吨/年，请问Q1产量是多少？成本是多少？

回复：尊敬的投资者，您好！公司Q1碳酸锂加工的产能利用率较高，感谢您的关注！

31、根据ICC鑫椏资讯调研，某电池大厂与磷酸铁锂正极材料供应商价格谈判终于结束，各个代次产品加工费总体折算下来普涨1500元/吨以上（含联动磷酸涨价），二代半及以上产品折算加工费超过1.8万元/吨。请问贵公司的加工费Q2是否涨价，涨价幅度大概多少？

回复：尊敬的投资者，您好！公司根据市场供需情况、原材料价格波动、原材料供需情况等因素，适时与客户开展日常综合商务谈判，谈判涉及商业秘密，不便对外披露。感谢您的关注！

32、②期货暴跌是否会加速下游客户压价，导致公司产品加工

费下滑？公司如何平衡价格传导与订单稳定性？③结合锂价远期供需预期，公司对 2026 年 Q2 及全年单吨毛利、盈利能力有何展望？

回复：尊敬的投资者，您好！公司产品价格与碳酸锂价格联动，能够实现有效传导，公司具体经营业绩请以公司公告为准，感谢您的关注！

33、各位管理层好，我是公司投资者。近期碳酸锂期货连续大跌，5月14日主力合约单日跌幅近5，市场恐慌情绪明显，引发板块估值下修。请问：①本轮锂价期货暴跌，公司现有碳酸锂库存是否存在减值风险？当前库存周转天数及长单锁定比例分别是多少？②公司2026年套保额度达40亿元，目前套保覆盖比例、持仓盈亏情况如何？能否有效对冲本轮价格波动风险？

回复：尊敬的投资者，您好！公司存货暂无减值风险，公司高度重视库存管理，长单比例较大。感谢您的关注！

34、近期国际市场碳酸锂价格高企波动剧烈，对公司的经营和盈利能力有何正反面的影响？

回复：尊敬的投资者，您好！碳酸锂作为公司重要原材料之一，影响其价格波动的因素较多，对正极材料企业而言，碳酸锂价格上涨期间可带来一定库存收益，但若上涨过高也可能抑制部分终端需求。今年以来，行业需求保持较高景气度，公司产品产销两旺。感谢您的关注！

35、领导，您好！我来自四川大决策请问，储能电池正极材料放量，毛利率水平，储能需求爆发与订单增长？

回复：尊敬的投资者，您好！在政策引导与市场需求的驱动下，以及人工智能、数据中心等新兴领域的快速发展，正推动全球储能市场发展潜力持续释放，储能电池产业迎来爆发式增长。在下游储能电池强劲需求带动下，为磷酸铁锂需求增长提供了坚实支撑。感谢关注！

36、您好，公司2季度报会有好的预期吗

回复：尊敬的投资者，您好！今年以来，行业需求保持较高景气度，公司产品产销两旺，公司半年度经营业绩情况请关注公司后

续披露的定期报告，感谢关注！

37、目前主、辅材价格上涨幅度较大（如硫酸），会对公司生产成本造成较大的波动和影响，请问公司贵州福泉的铜冶炼项目是否已经投产，设计产能及目前的实际产能情况如何？截止目前（4月底）辅材硫酸自供比例达到了多少？另，公司是否拥有自己的铜矿，权益当量是多少？

回复：尊敬的投资者，您好！对于上游材料价格波动，公司会根据市场等各方面情况综合研判，与客户友好协商调整。公司会根据市场情况调整铜冶炼项目的实施节奏，具体项目进展请以公司公告为准，同时公司积极通过其他方式补充硫酸来源。公司暂无自有铜矿。感谢您的关注！

38、1、碳酸锂价格现已达到 20 万的高位，主流观点认为过高的碳酸锂价格会对需求产生抑制效应。从当前企业生产经营的实际情况来看，这种抑制效应是否有显现？2、年初您对磷酸铁锂 26 年能落地的新增产能给出了相对保守的判断；随着一季度行业景气度高涨、扩产的信息纷至沓来，在当前时点您怎么看 26 年预计实际落地的扩产产能情况？还坚持年初的判断吗？3、西班牙一期产能投产时间怎样、盈利能力如何？后续产能规划的时间安排？

回复：尊敬的投资者，您好！1、碳酸锂作为公司重要原材料之一，影响其价格波动的因素较多，对正极材料企业而言，碳酸锂价格上涨期间可带来一定库存收益，但若上涨过高也可能抑制部分终端需求。今年以来，行业需求保持较高景气度，公司产品产销两旺。2、公司产能布局将根据市场需求情况把握好扩产节奏。3、在当前海外市场需求持续攀升的背景下，公司高度重视全球化产能布局，目前正在全力推进西班牙项目工程建设。感谢您的关注！

39、您好，能披露一下最新的股东人数吗？

回复：尊敬的投资者您好，公司已在定期报告中披露对应时点的股东户数，请您关注。您也可以将本人身份证明及持有公司股份的有效文件发送至公司邮箱：dsh@hunanyuneng.com，公司核实股东身份后将给您回复，感谢您对公司的关注！

	<p>40、您好，我注意到贵公司 2024 年及本次均未采用直播形式的业绩说明会并在会后提供视频回放。资本市场愈发重视信息透明度与沟通质量，业绩说明会不仅关系到投资者信息获取，也影响公司公众形象。视频直播及回放有助于提升信息传播的直观性与覆盖范围。请问贵公司 2025 年的业绩说明会，是否考虑采用视频直播并提供会后回放？感谢您的解答。</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！感谢您的建议，谢谢！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 5 月 15 日