

证券代码：002460

证券简称：赣锋锂业

江西赣锋锂业集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐现场参观 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐路演活动 ☐新闻发布会 ☐其他
参与单位名称 及人员姓名	线上参与赣锋锂业 2024 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025 年 4 月 15 日（星期二）下午 15:00-17:00
地点	“赣锋锂业投资者关系”微信小程序
上市公司接待 人员姓名	董事长：李良彬先生 独立董事：王金本先生 财务总监：黄婷女士 董事会秘书：任宇尘先生
投资者关系活动 主要内容介绍	1、问：请问公司的固态电池硫化锂目前主要供应给哪些企业，量产产能多少？另外如何看待碳酸锂价格长期处于低位，公司如何做到扭亏为盈 答：感谢您对公司的关注。目前硫化锂主要供给固态电池研发企业以及科研高校，公司已经具备硫化锂量产能力。随着碳酸锂价格跌至低位，行业资本开支明显放缓，行业供给增速有望下降，同时也有部分矿山开始减产和停产，未来随着需求的持续增长，供需格局有望逐步改善。公司将通过推动低成本锂资源项目投产和产能爬坡、优化生产工艺、提升管理效率、开发新产品等方式实现降本增效，不断提高在锂行业中的竞争力。 2、问：请问年报里看到有披露消费电池的市场地位比较亮眼，手机电池国内前四，耳机第二，能否详细阐述下消费电池类的业务进展，出货量是否增幅较大，以及相应的发展规划？ 答：投资人您好，消费类电池业务是公司最早布局的锂电池

业务之一，截止目前该业务的整体情况相对稳健，发展趋势良好，近几年在消费电子团队的努力下也取得了一些进展。公司未来将继续加强该板块的产品创新和业务扩张，并积极融合公司的固态电池技术优势，除了传统的 3C 数码产品等领域，也积极开拓如机器人等应用领域的布局，将消费类电池业务发展得更好。

3、问：董事长好，我是赣锋的长期投资者，持有它已经超过 10 年了，见证了赣锋的成长壮大，也看到了在董事长带领下的优秀团队，在发展过程中我提两个问题，第一是债务问题，已经超过 50%。假如锂盐价格在未来 2~3 年仍然徘徊在低位，公司的资金链有无问题？第二个问题是合规性、风控应引起公司的高度重视。合规性、风控等一旦出现问题就是严重的问题，所以公司要高度重视，打起十二分精神，谢谢

答：投资者您好，感谢您对赣锋锂业长期的支持与信任。公司资金链具备较强的稳定性与韧性。多年来，公司一直秉持稳健的财务策略，在运营过程中积累了充足的现金储备，这为应对市场价格波动提供了有力支撑。同时，我们与众多金融机构保持着长期良好的合作关系，具有较强的融资能力与多元化的融资渠道。而且，公司业务布局广泛，不仅在锂盐业务上有深厚根基，在锂电池、废旧电池回收等产业链上下游均有布局，这些多元化业务在不同市场环境下能够相互补充，协同发展，进一步分散风险，保障资金链的健康运转。公司设有专门的风险合规管理部门，配备专业人才，确保公司各项业务活动合法合规开展。

4、问：赣锋锂业管理层好，我是赣锋锂业的长期股东，请教下，C-O 盐湖今年要进行 5000 吨的直接提锂工艺的中试，据说采用萃取工艺，请问相较当前主流采用的 吸附+膜法是否有优势，还是该盐湖特点更适合萃取工艺，成本对比情况如何？

答：投资人您好，感谢您对公司的关注，公司计划在 Cauchari-Olaroz 项目一期产能的基础上增加一条产能为 5,000 吨 LCE 的示范线，该示范线将部分采用直接提锂法技术，该技术的特点在于能够在最小化淡水消耗的同时降低项目的资

本开支成本及生产运营成本、提高项目的锂收率。公司通过多方面的对比，认为目前的工艺方案较为符合阿根廷当地条件以及 Cauchari-Olaroz 项目的实际情况，未来也不排除将此种工艺复制到公司的其他阿根廷项目上，请您持续关注公司项目的进展，谢谢。

5、问：李董事长，您好！我是根据 deepseek 分析才投资贵司的。请问赣锋锂业未来是否会成为像宁德时代那样以新能源电池为主营业务的公司？目前贵司的锂电池利润是否高于碳酸锂业务板块的利润？谢谢！

答：投资人您好，感谢您对公司的关注，目前公司的主营业务主要涉及锂资源开发、锂化工产品、锂电池产品、储能业务、电池回收等，公司的布局覆盖了锂电上下游多个环节，未来公司的各个板块之间会相互协同、均衡发展。公司最新的利润情况请参考公司的定期报告。

6、问：请问李董，随着古拉米娜锂辉石矿和马瑞亚娜盐湖的投产，公司今年锂盐产量计划会比去年有较大跃升吗？去年全年锂盐产量 13 万吨，今年预计在多少万吨？

答：投资人您好，随着公司的自有锂矿项目如马里 Goulamina 锂辉石项目的投产，2025 年公司的矿石自供比例将有显著提升，预计的锂产品产出也将较去年有所提升，具体的产出数据请以公司的定期报告为准。

7、问：存货 90.38 亿，跌价准备 4.25 亿，百分之五都不到，是否计提少了？

答：投资者，您好！感谢您对公司的关注。关于存货跌价准备，公司严格遵循《企业会计准则第 1 号-存货》，采用“成本与可变现净值孰低法”逐项测试，确保计提充分；2024 年，安永会计师事务所将存货跌价准备列为关键审计事项，经核查对测试过程及结果无异议，认可方法严谨性。当前计提金额已合理覆盖存货风险。

8、问：李总，您好，咱们公司到 2030 年要拥有不低于 60 万吨锂盐的供应量，目前，去全球化趋势蔓延，您如何看待

未来几年的供需关系呢？跟您之前制定产能规划时出入大么？

答：投资人您好，公司持续看好锂电新能源领域的长期发展。长期来看，能源变革是人类社会一直以来的发展主题。在锂电池需求的各个细分领域中，目前占比较大的主要为新能源车领域以及储能领域，这两个主要细分领域的全球需求中长期看仍有较大的增长空间，除此之外，我们近期也看到有更多的锂电池需求细分领域的出现。在当前全球宏观经济动荡的大背景下，公司已经做好相应的风险预判，公司的锂资源资产分部在全球多个国家，具有较强的抗风险能力。

9、问：公司之后的盈利有什么增长点？

答：感谢您对公司的关注。随着公司 Cauchari-Olaroz、Mariana、Goulamina 等上游资源项目的逐步投产，公司自给率在 2025 年将显著提升，优化公司成本并为公司发展提供资源保障。此外，公司抓住新型储能发展机遇，以“用户侧分布式储能+电网侧集中式储能”双轮驱动为核心加快发展储能业务，构建覆盖全产业链的储能生态体系。

10、问：董秘您好！在当前碳酸锂价格 7 万左右水平上，贵司碳酸锂业务板块和锂电池业务板块，哪个盈利能力更强？谢谢

答：投资人您好，公司的锂电上下游一体化布局在一定程度上可以减轻锂价波动对公司业绩造成的影响，具体的盈利情况请您以定期报告为准。

11、问：公司金属锂产能已经较高，目前还在继续建设，但固态电池目前似乎仍受限于成本等因素发展态势不明朗。请问公司金属锂产能是否存在闲置的风险，公司如何看待后续固态电池的产业化发展？

答：投资人您好，感谢您对公司的关注。公司对金属锂的产能规划将根据市场情况进行布局。截至目前，公司涉及金属锂业务的相关布局，已经从金属锂上游锂资源开发，金属锂的生产制造，延伸到超薄锂带产品的生产制造，再到金属锂

	在固态电池负极方面的应用，涉及金属锂和固态电池板块的上下游多个环节。就目前的固态电池行业的发展趋势来看，金属锂作为固态电池负极原材料的技术路线是行业里较为认可的长期发展方向，因此我们持续看好未来金属锂产品在固态电池技术中的应用。 12、问：请问公司固态电池的具体装车时间表？公司应该有计划的吧？能透露目前合作研发固态的对象吗？ 答：公司积极推动固态电池的商业化应用，在新能源汽车领域，与某国际头部车企签订联合开发协议，高比能锂负极电池开发及装车验证工作正在推进，具体进展请关注公司后续公告。 13、问：请问公司在 2024 年年报里披露 2025 年全球锂盐需求 148 万吨，供给 143 万吨，请问公司是否认为 2025 年下半年锂盐供需就将会扭转？ 答：公司对锂盐中长期需求增长保持信心，但短期供需平衡受季节性市场波动、行业采购策略变化、库存变化等因素影响较大，需要对行业动态保持持续关注。中长期来看，当前锂价会制约锂行业供给释放，在需求不断增长的背景下，供需将逐步平衡。 14、问：公司 24 年公允价值变动损失有 14.82 亿，是什么造成的？ 答：投资者，您好！感谢您对公司的关注。2024 年公允价值变动损失主要是公司持有的金融资产 Pilbara Minerals Limited（PLS）股价下跌导致产生的，但公司通过积极运用领式期权策略平衡股价波动风险敞口，有效对冲了 PLS 股价大幅下跌带来的部分影响。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 4 月 15 日