

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：2025-005

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（2024 年年度股东大会）
参与单位名称 及人员姓名	参会人员名单见附件
时间	2025 年 6 月 25 日（星期三）
地点	公司总部研发大楼四楼会议室
上市公司接待 人员姓名	董事长 李良彬 董事兼财务总监 黄婷 独立董事 黄浩钧 独立董事 徐光华 独立董事 徐一新 独立董事 王金本 监事 邹健 董事会秘书 任宇尘 其他董监高
投资者关系活动 主要内容介绍	1、董事长李良彬先生致辞 2024 年是赣锋发展历程中充满挑战的一年，锂价从年初持续下行，即使在如此艰巨的环境下，公司仍然持续稳健经营，控制了资本支出的节奏，压缩了当年的资本支出，放缓了一些新项目的建设进度。在严控公司整体风险的同时，做到了全年锂化工产品 & 锂电池产品产量均创历史新高。

	在上游资源端：公司完成了马里 Goulamina 股权收购并接管运营，稳定生产爬坡，成为中马合资标杆项目，目前 Goulamina 项目已经开始稳定生产爬坡；在阿根廷，公司的 Cauchari-Olaroz 盐湖项目进展顺利，2024 年产量达到 2.54 万吨 LCE，已成为锂企业在阿根廷产量最大的项目；另外，阿根廷 Mariana 项目建设完成并于 2025 年 2 月份正式投产，预计今年下半年将逐步稳定供应氯化锂产品。上游锂资源项目的投产会显著增加公司的自给率，有效保障了公司原材料的稳定供应。 锂化工板块：公司通过技术创新提高资源利用率和产品附加值，马洪工厂磷酸锂产品研发取得新进展；宁都赣锋脱硫工艺的改善进一步提高了产品品质；新余赣锋连续自动化改造降本增效，电池级氟化锂工艺优化效果显著；丰城赣锋智能化建设成效初显；青海赣锋的金属锂以及水合肼产品都在持续进行着改善与提升。 固态电池和储能业务：公司通过技术创新提高资源利用率和产品附加值，以前瞻性技术布局与全链路业务协同优势，形成固态电池全链路布局，成为具备固态电池上下游一体化能力的企业。公司积极开展新型储能业务，通过设立深圳易储和广东惠储，以“用户侧分布式储能+电网侧集中式储能”双轮驱动为核心发展储能业务，构建覆盖全产业链的储能生态体系，积极拓展国内外储能电站投资与运营业务。 可持续发展方面：公司提高生产及供应链的电动化程度，通过技术创新实现降低能耗，减少排放。加快尾渣高价值副产品的技术开发和生产，实现环保效应和经济效益共同提高。获得了多项 ESG 相关奖项，MSCI 评级维持 A 级，纳入恒生可持续发展指数的数量增加至 5 个，通过中诚信绿金 ESG 评级模型，公司 2024 年 ESG 评级为 A+级。公司将继续秉承可持续发展的理念，通过不断创新和优化，进一步提升公司的 ESG 绩效，为实现全球绿色发展的目标贡献力量。 公司将继续秉持“奋斗者精神”，以技术创新为驱动，以可持续发展为目标，保持战略定力，走出一条独具特色的发展之路。在产业变革的浪潮中，赣锋必将把握主动权，为全
--	--

球能源转型贡献更多力量。

2、请问贵司在固态电池领域有无技术突破和专利？

答：公司已形成固态电池全链路布局，在硫化物电解质及原材料、氧化物电解质、金属锂负极、电芯、电池系统等固态电池关键环节具备了研发、生产能力。公司已申请多项固态电池相关专利，涵盖电解质材料、电极界面优化、电池制造工艺等核心技术。

3、请问公司未来如何规划资本开支节奏？

在当前市场环境下，公司的资本开支节奏整体会放缓。公司看好锂行业的长期发展，同时也重视财务的稳健性。对于关键项目，公司会继续推动投资和建设，同时公司也会通过引入项目层面股权投资和其他比较创新的融资方式，解决资本开支问题。

4、请问公司如何应对目前资金压力？

答：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。公司已采取以下多维度措施：

（1）优化债务结构，拓展多样化融资渠道。公司通过境内外债券发行、银行间发债等方式补充资金流动性，有效缓解现金流压力；

（2）加速资产盘活与优化资本开支节奏。公司通过优化资本开支节奏，优先开发关键和低成本项目，回笼资金，减小开支，聚焦高回报项目与现有产能优化；

（3）提升经营现金流与业务协同。强化产业链闭环运营，通过“锂资源-电池制造-储能系统”一体化布局，提升抗周期能力；

（4）审慎财务规划。公司与主要债权银行保持密切沟通，银行对公司发展继续大力支持，公司可以通过借新还旧等方式平滑偿债周期，达到债务滚动管理，确保资金流动性安全边际。

	5、公司对未来锂价走势判断。 答：目前锂价表现出明显的底部特征，已经有较多项目成本难以支撑当前锂价水平，若持续维持当前锂价可能会出现供给侧的出清，新增产能也会减少投放，结合行业的成本曲线与未来的需求增长趋势，当前的锂价或将不可持续。 6、公司 2025 年锂盐自给率如何？ 答：随着公司 Goulamina 锂辉石项目、Cauchari-Olaroz 锂盐湖项目、Mariana 锂盐湖项目的产能逐步释放，公司的自给率将不断提升，预计 2025 年自给率将超过 50%。 7、公司目前固态电池业务情况。 答：公司已形成固态电池全链路布局，覆盖硫化物电解质及原材料、氧化物电解质、金属锂负极等关键环节。公司同步推进硅基与锂金属负极双路线，其中 400Wh/kg 电池循环寿命突破 800 次并完成工程验证；首款 500Wh/kg 级 10Ah 产品实现小批量量产。硅基体系实现 320-450Wh/kg 产品梯度布局，其中 320Wh/kg 电芯循环寿命突破 1000 次。公司将充分发挥上下游产业一体化协同优势，持续加大研发力度，推动固态电池商业化进程，促进能源转型与产业升级。
附件清单（如有）	参会人员名单
日期	2025 年 6 月 25 日

附件：参会人员名单

姓名	单位名称
王意平	个人投资者
胡利平	个人投资者
陈俊超	个人投资者
谢润香	个人投资者
龚小磊	个人投资者
顾名胜	个人投资者
丁晟	个人投资者
雷鸣	个人投资者
谭永元	个人投资者
游晓辉	个人投资者
杨宁	个人投资者
游沙	个人投资者
谢红香	个人投资者
沈大园	个人投资者
谭乔文	太一汇（宜昌）基金管理有限公司
赵文	怀澄基金
严威	怀澄基金
张汉东	安博投资管理（武汉）有限责任公司
刘壮华	广东广金投资管理有限公司
王凯丰	上海证券报
黄浦江	上海证券报
郭渭鹏	证券时报

