

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：20230725

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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）
参与单位名称及人员姓名	中信建投证券：王介超、郭衍哲 Tiger Global Management（老虎全球基金）：Gideon Shiffman, Ari Kaissar
时间	2023年7月24日-7月25日
地点	四川雅化实业集团股份有限公司会议室和线上
上市公司接待人员姓名	董办主任兼证代：郑璐 证券事务管理：张龙艳、顾雪钰

投资者
关系活动
主要内容
介绍

一、公司基本情况介绍

公司目前已形成锂业务和民爆业务双主业运行格局，基本情况如下：

1、锂业务

公司于 2013 年通过参股国理公司进入锂产业，目前拥有国理公司、兴晟锂业、雅安锂业和锂业科技四家锂产业公司。公司专注于氢氧化锂的研发、生产和销售，同时配有碳酸锂产能，目前综合设计产能合计约 7.3 万吨，生产工艺水平和装备技术水平处于行业前列。公司在多年的生产实践中积淀了大量的工艺诀窍和技术诀窍，确保了产品质量持续稳定，与国内外头部正极材料企业、电池厂商及车企建立了良好的合作关系，是全球有影响力的锂盐供应商。

2、民爆业务

公司是中国民用爆破器材生产制造、工程爆破和矿山一体化服务的专业提供商。在中国境内现有 20 个民爆生产点，大多布局于中国四川、山西、内蒙、云南、吉林等，是国家一带一路和西部大开发的中心地带，该区域拥有丰富的水利交通和矿产资源。雅化爆破现有 27 家爆破公司、13 个现场混装炸药生产点，拥有爆破施工一级、矿山施工总承包和土石方、隧道工程等专业承包资质。紧跟绿色矿山、数字矿山、智慧矿山发展要求，承揽现场混装炸药爆破一体化、矿山开采、砂石骨料生产、城市整体拆迁、爆破加工以及爆破设计、咨询、监理等业务，系业内领先的爆破工程一体化方案解决专家。公司将顺应行业高质量发展要求，持续保持民爆行业领先地位。

二、公司锂业务产能规划情况

公司目前拥有锂盐综合产能 7.3 万吨，基于下游客户需求和公司可持续发展的长远布局，公司对锂产业进行扩能，目前已启动雅安第三期共计年产 10 万吨高等级锂盐生产线建设项目。三期建成后，公司锂盐综合产能将超过 17 万吨。

三、公司锂资源进展情况

（一）控股资源

津巴布韦卡玛蒂维锂矿正在进行 JORC 可研报告的编制和采矿项目的建设工
作。卡玛蒂维锂矿项目分两期建设，一期通过露天开采形式，在原厂址对选矿厂进行改造，预计今年 9 月完成建设投产，年内可实现向国内提供一定数量的锂精矿；二期矿建工作将于 2024 年 3 月完成，届时矿山每年开采和处理锂矿石约 230 万吨、产出锂精矿 35 万吨以上。

（二）参股或包销资源

1、与银河锂业续签锂精矿包销协议至 2025 年。银河锂业每年根据公司生产需要提供不低于 12 万吨锂精矿供应，将为公司未来锂盐产品生产提供长期、稳定、优质的原料保障。部分锂精矿今年已到货。

2、参股澳洲 Core 公司并签订锂精矿包销协议，Core 目前已出部分原矿，旗下锂矿开采成本较低，开采价值较高，今年开始将向公司每年供应不低于 7.5 万吨锂精矿。2023 年 3 月又获得了额外的 1.85 万吨锂精矿供应，该批资源正陆续运往国内。

3、参股澳洲 ABY 公司股权并签署锂精矿《承购及销售协议》，ABY 公司在苏丹和埃塞俄比亚等非洲国家拥有矿产资源，核心资产主要为埃塞俄比亚的 Kenticha 锂矿，为公司在锂产业上游资源端提供了新的保障渠道，从今年开始将为公司供应每年不低于 12 万吨的锂精矿。

4、与 DMCC 公司签订锂辉石 DSO 矿四年承购协议，每年不低于 50 万吨。今年已按约定发货。

5、公司参股能投锂业并拥有李家沟锂辉石矿采矿权，根据协议约定，李家沟锂矿日后开采、加工的锂精矿将优先满足公司旗下控股子公司国理公司的生产供应。公司已采购部分原矿。

四、公司锂盐客户群体

目前公司的客户群主要包括国内外正极材料企业、电池厂商和整车企业，如 LGC、振华、贝特瑞、厦钨等正极材料头部企业，松下、LGES、SK ON 等日韩电池厂商，以及特斯拉、比亚迪等全球新能源汽车企业，公司与上述企业均形成了良好的合作关系，为公司未来锂盐产能扩张和释放建立了渠道优势。公司去年基于对行业发展变化的前瞻性考虑，在客户结构上做了较大调整，海外客户占比提升较大，对今年锂盐产品销售将起到极大的支撑。

五、公司民爆业务发展近况

当前民爆行业面临产能过剩，在《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》中明确提出，未来民爆生产企业要减少到 50 家以内，民爆行业要向做大做强转变，并购整合将是未来的发展趋势。公司在并购整合方面的经验和优势比较突出，公司将顺应民爆行业重组整合的产业政策要求，积极参与行业并购整合、扩大产业规模。

2023 年 6 月，公司收购四川通达化工，进一步扩大了公司炸药产能规模，同时还拓展公司在川东北区域及川渝经济圈的民爆产品销售及服务市场，提升市场占有率。

六、公司民爆业务分拆情况

2023年7月，集团正式将民爆业务分拆，独立组建“雅化民爆集团”。分拆后，集团将专注于锂业务，集团的组织和资源配置将按照锂行业发展趋势和行业规律聚焦，抢抓新能源历史性机遇实现快速发展，以更好地服务国家战略。

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

2023年7月24日-7月25日