

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：2023-013

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	华夏基金、富国基金、高毅资产、嘉实基金、东吴证券、招商证券等 144 家机构，共计 195 位参会人员
时间	2023 年 10 月 31 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、常务副总经理兼董事会秘书 汪咏梅 财务总监 王洁 证券事务代表 何美萱
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司经营情况介绍</p> <p>报告期内，公司整体运行状况良好，保持较高的开工率，单季产销量创新高，对客户供货及时，且产品品质稳定，创新研发动力强劲，在行业里具有较好的口碑和较强的综合竞争力。前三季度，公司实现营业收入 343.28 亿元，同比上升 29.44%。报告期内，公司共计销售磷酸铁锂产品 36.74 万吨，同比上升 75.51%。公司营收规模持续增长，市场占有率超过 30%，保持行业第一。公司持续加大研发费用的投入，达 2.93 亿元。期末货币资金 29.43 亿元，较期初增长 181.55%。</p> <p>第三季度公司销售磷酸铁锂产品 15.15 万吨，实现营业收入 111.5 亿元，实现归属于上市公司股东净利润 3.03 亿元，同时计提了资产减值损失 1.68 亿元。</p>

动力电池方面，2023年1-9月国内新能源汽车产销量延续了增长态势，带动了动力电池需求量的增长，磷酸铁锂动力电池装车量占比持续提升。储能方面，磷酸铁锂正极材料凭借突出的经济性、安全性等优点，在储能电池中依旧保持绝对优势。正极材料方面，伴随能源消费结构的深刻变革，新能源汽车及储能市场发展势头依旧向好。

公司作为国内产销规模领先的磷酸铁锂产品供应商，始终高度重视研发技术创新和产品品质，秉持为客户打造高品质、高性价比产品的理念，持续提高产品市场竞争力，磷酸铁锂出货量已连续三年位居行业第一。

二、问答环节

1、请问公司如何看待今年四季度及明年一季度的行业增速？

回复：我们预计行业Q4的市场需求整体平稳，临近年底行业可能会有降低库存的压力。明年Q1，由于春节等因素影响，市场需求可能会有点波动，但全年来看，2024年的市场需求仍将保持较高速度的增长，我们对明年的发展充满信心。

2、请问公司领导怎么判断锂价的节奏以及如何规避锂价下跌的风险？

回复：碳酸锂价格波动幅度较大，主要是受市场供需、期货市场及市场情绪的影响，比较复杂，但波动是常态。公司目前处于正常的库存水平，后续也将持续密切关注原材料价格变化，结合市场情况，研判其变化趋势，采取灵活的采购策略和库存管理策略。

3、公司对上游进行了一体化的布局，想请公司分享这一块的发展进展及落地节奏。

回复：围绕主营业务，公司进行了前瞻性战略布局，计划通过“资源-前驱体-正极材料-循环回收”的一体化产业生态建设，实现

韧性供应链，降低综合生产成本，持续强化公司综合竞争优势。目前公司一体化产业布局正在有序推进中。

4、根据公司披露的开展套期保值业务公告，请问公司套保的策略？

回复：公司将根据生产经营计划择机开展商品期货套期保值业务。目前仅限于碳酸锂期货，主要因为碳酸锂是公司磷酸铁锂生产的重要原材料，近年来，其价格波动明显，开展套期保值业务是为了降低原材料价格波动对公司经营造成的潜在风险，降低原材料价格大幅波动带来的不利影响，不是进行投机。

5、公司磷酸铁自供比例一直比较高，请问 Q3 磷酸铁的自供程度如何？自供磷酸铁的成本情况是怎样的？

回复：公司第三季度磷酸铁基本上为自供，自产磷酸铁相比外购磷酸铁不仅具有成本优势，同时也具有品质优势，有利于公司实现磷酸铁锂产品的高品质、高性价比。

6、请问公司如何看待行业加工费的变化？

回复：行业俗称的加工费其实是除开碳酸锂以外的成本，即非锂成本，其构成也是较为复杂的，受到生产工艺、产品品质等多方面因素影响。在磷酸铁锂的总成本中，碳酸锂的成本占比最大，非锂成本占比偏小，经过行业充分竞争后，我们预计明年加工费会将趋于平稳。公司将始终秉持为客户提供高性价比、高品质产品的理念，不断强化创新能力，持续提升产品品质，并通过优化工艺、提高设备自动化程度、提升管理水平等多种途径降低成本，持续提升产品性价比。

7、公司在成本端实行的降本措施有哪些？

回复：降本措施主要包括多个方面，第一个是技术创新；第二个是工艺创新；第三个是管理创新，通过多重举措降低公司综合成本。

8、请问公司预计磷酸锰铁锂量产的节奏？

回复：磷酸锰铁锂作为一种新型的磷酸盐正极材料，与磷酸铁锂、三元材料等锂电正极材料适用不同的应用场景。目前公司磷酸锰铁锂产品研发进展顺利，已进入试生产阶段，在粉末压实、容量、倍率、低温性能等多项性能方面表现优异，正在积极推进客户认证中，其产线可与磷酸铁锂产品进行柔性切换，有利于灵活应对市场需求，提高产能利用率。

9、请问公司三季度磷酸铁锂出货结构大概是什么样的？预计四季度的储能占比情况？

回复：公司第三季度磷酸铁锂出货量为 15.15 万吨，应用于储能端的产品占比超 30%，较去年有较大幅度提升。第四季度预计占比将继续保持。

10、对于公司未来的市占率，想请问公司的看法及未来规划达到什么水平？

回复：从长远来看，新能源行业市场前景广阔，公司市场份额仍有提升空间。公司希望远期市占率稳中有升，未来公司将加强创新研发，提升差异化竞争优势，始终保持居安思危的意识，牢牢把握好行业发展机遇。

11、请问第三季度公司出货量环比处于上升还是保持在平稳水平？

回复：往年的 7-9 月是磷酸铁锂的销售旺季，但是今年第三季度行业总需求的增速略低于预期。不过从公司的情况来看，第三季度磷酸铁锂销量达到 15.15 万吨，创造了公司单季销售量的历史新高，且保持了良好的产销率。

12、公司储能产品占比提升较快，请问是如何做到的？公司储能产品的优势是什么？超长循环磷酸铁锂产品的布局是怎样的？

	<p>回复：公司对储能领域非常重视，从去年开始，应用于储能端的产品占比在稳步提升。主要原因是储能市场的需求增长较快，公司根据市场需求及时调整了产品的销售结构。其次，公司也在不断提升储能型产品的性能，研发的超长循环磷酸铁锂产品应用新型碳包覆技术，有效降低产品粉末电阻率，减少铁溶出率，在实现更优异的循环性能的同时，也实现了更高的能效和恒功率放电性能。目前公司已实现量产，取得了下游客户的高度认可。</p> <p>13、公司在云南规划的磷酸锰铁锂产线可柔性切换成磷酸铁锂产线，请问公司现有磷酸铁锂产线是否可以通过改造实现产线切换？</p> <p>回复：新产线设计的时候，会考虑到磷酸锰铁锂和磷酸铁锂产线的柔性切换，主要原因是因为磷酸锰铁锂现在的整体市场需求量还不是很大。现有磷酸铁锂产线也可以通过改造实现磷酸锰铁锂的生产。</p> <p>14、请问公司定增的进展？</p> <p>回复：公司向特定对象发行股票相关事项已经股东大会审议通过，后续尚需经深交所审核通过和证监会同意注册后，方可启动发行。公司向特定对象发行股票的募投项目是基于自身战略发展和未来市场需求而进行的审慎规划，将进一步推进“资源-前驱体-正极材料-循环回收”的一体化产业生态建设，有利于提高关键原材料供应能力，提升综合竞争力。具体进展请留意公司公告。</p> <p>15、海外市场磷酸铁锂需求起步，请问公司海外产能的布局规划？</p> <p>回复：海外磷酸铁锂市场增长空间很大，公司希望抢抓市场机遇，与下游客户一起，审慎考虑海外产能布局，相关信息请以公司公告为准。</p>
附件清单	无

(如有)	
日期	2023 年 10 月 31 日