

证券代码：688148

证券简称：芳源股份

广东芳源环保股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-002

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_____
会议时间、参与单位名称及人员姓名	<p>2021年11月24日上午（现场调研） 中金公司 刘烁、曾韬；由榕资产 张希；富国基金 赵伟；博时基金 赵耀；长城证券 徐超；博普资产 章腾飞；长城基金 李金洪；宝盈基金 侯嘉敏；圆信永丰基金 党伟、汪萍；长安基金 谢欢；易方达 胡天乐；前海开源基金 郑建鑫、张伟</p> <p>2021年11月25日下午（现场调研） 中信证券 吴威辰；宏道投资 季巍、朱亚锋</p> <p>2021年11月29日上午（现场调研） 中泰证券 江莹、陈传红；招商证券 赖如川、刘文平；创金合信基金 谢天卉；基石资产 乐梦琦；谢诺投资 梁文杰；云禧基金 龙华明；希瓦基金 卓亚；钜米资本 何媚；汇丰晋信 韦钰；广州慧创蚨祥 李伟杰；前海开源 徐广进；榕树投资 杜志君、许群英、邓德举；招银理财 晏梓航；国信证券 闵晓平；富荣基金 姜帆；南粤基金 梁伟钧、王兰兰；冠丰资产 张德强</p> <p>2021年12月9日上午（现场调研） 华安证券 刘万鹏、王强峰、曾祥钊；嘉实基金 宋阳；西部证券 刘小龙；广发基金 王瑞冬；广发资管 刘宁</p> <p>2021年12月16日上午（现场调研） 路翔投资 周浩彬；诚协投资 黄景荣；华安证券 钟文桂；黄健豪</p>

	<p>2021 年 12 月 17 日上午（现场调研） 安信证券 胡洋</p> <p>2021 年 12 月 23 日上午（现场调研） 兴业证券 李峰；南土资产 胡孟汉；方正证券 陈爽；盛世知己 徐成钰；荃笠资产 郑峰</p>
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书陈剑良
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q：目前公司的产能规划情况？</p> <p>A：公司通过全资子公司芳源循环实施的募投项目“年产 5 万吨高端三元锂电前驱体（NCA、NCM）和 1 万吨电池氢氧化锂项目”，按照募投项目的实施计划预计将于 2022 年建成；通过控股子公司芳源新能源建设的“年产 3.6 万吨高品质 NCA/NCM 前驱体”项目已于 2020 年底建成并投产。项目具体建成投产时间以实际情况为准。</p> <p>Q：公司产品的性价比优势体现在哪方面？</p> <p>A：公司拥有“萃杂不萃镍”湿法冶炼的核心技术，实现低成本、高效率地去除杂质，在生产中获得高品质、低成本的高纯硫酸镍和高纯硫酸钴等硫酸盐溶液，一方面可以降低成本，另一方面可以扩充原材料的来源渠道。</p> <p>Q：三元前驱体产品的原料有哪些？</p> <p>A：主要包括镍湿法冶炼中间品（MHP）、镍豆、钴豆、黄渣、锂电池三元电池拆解废料、含镍钴废料等。</p> <p>Q：NCM前驱体和NCA前驱体的加工成本差异大吗？</p> <p>A：不同产品、型号之间的加工费都会存在差异，此外还要根据原料含杂质的情况、客户回款情况等综合考虑。</p>

Q: 公司在废旧电池回收方面的规划情况?

A: 2018 年公司与威立雅中国合资设立了威立雅江门, 主要进行动力电池回收拆解业务, 目前威立雅江门已经进入试产阶段。通过威立雅在资源回收领域的渠道, 可以拓展公司采购镍、钴、锰、锂等原材料的渠道。此外公司也有跟一些做拆解的企业进行合作, 未来会逐步加大电池回收料的使用。

Q: 公司未来氢氧化锂产品的原材料来源自哪里?

A: 氢氧化锂的原料公司计划以回收三元锂电池材料极片粉为主, 通过公司的湿法冶炼技术把有价值的金属进行提取, 包括镍、钴、锰、锂等。

Q: NCA和NCM前驱体的产线可以调整吗?

A: NCA和NCM前驱体产线可以根据客户的需求进行切换。生产流程上看, 公司产线前端的主要工艺是湿法冶炼, 通过分离提纯获得硫酸镍、硫酸钴、硫酸锰等材料; 后端主要是合成, 根据不同的产品型号进行材料配比。产线切换主要是对后端合成工艺进行切换。

Q: 未来的产品规划?

A: 未来NCM和NCA前驱体都会同步推进, 产品的研发和销售都需要看客户的需求。

Q: 公司NCM前驱体的主要客户有哪些?

A: NCM前驱体主要供给贝特瑞、当升科技、巴斯夫杉杉(即原“杉杉能源”)、天力锂能、万华化学等。

Q: 公司往更高镍的产品发展会有较大的技术难度吗?

	<p>A: 公司成立最初生产的球形氢氧化镍, 镍摩尔比已经可以达到 90%以上。目前公司生产的高镍三元前驱体主要包括 NCA87、NCA91、NCM83、NCM88 等型号, 公司对高镍产品有深厚的技术积累。</p> <p>Q: 公司三元前驱体的定价模式?</p> <p>A: 公司产品销售价格主要由材料价格和加工费组成, 其中材料价格主要取决于镍、钴金属含量和金属镍、钴的市场价格; 加工费则根据产品制造成本、预期利润及客户议价能力等因素确定。</p> <p>Q: 请具体解释公司“萃杂不萃镍”的核心技术</p> <p>A: 公司的“萃杂不萃镍”湿法冶炼技术包含了一系列溶剂萃取法, 针对铁、镁、钙等不同杂质在不同生产工艺流程环节进行高效去除, 可从原生矿产资源以及锂电池正极废料和镍电池废料在内的各种含镍钴粗制资源中, 分离提纯镍、钴、锰、锂等元素, 得到高纯硫酸镍、高纯硫酸钴、电池级硫酸锰和电池级碳酸锂、氢氧化锂等, 提高原料综合利用、提高生产效率、降低生产成本。</p>
附件清单 (如有)	不适用
日期	2021 年 12 月 29 日