

证券代码：688148

证券简称：芳源股份

广东芳源新材料集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-003

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>2023年4月14日（电话会议）</p> <p>天风证券 刘尊钰；Balyasny-Management 卫正逸；Value Partners 高云波；贝莱德 程文钰、神玉飞；纯达基金 瞿会平；东兴基金 孙义丽；复华投信 洪扬；光大理财 翟志金；合众易晟 庞宇铭；和谐汇一 林钰婷；华富基金 翟伟；华泰柏瑞 刘腾飞；汇丰晋信 韦钰；金鹰基金 朱丹；旌安投资 韩慧某；民生加银基金 刘浩；太平洋保险 孙凯歌；泰康资产 鲍为；西部利得基金 陈保国；鑫元基金 王夫伟；信迹投资 宋文略；寻常投资 张鹏飞；银河证券 刘兰程；永赢基金 马瑞山；煜诚私募 陈炜；致君资产 方重寅；中科沃土基金 徐伟；中泰证券 计哲飞</p> <p>2023年4月17日（电话会议）</p> <p>浙商证券 黄华栋、虞方林、黎建勇；爱建证券 余前广；淳厚基金 田文天；大家保险 郭党钰；东兴基金 孙义丽；敦和资管 张志洲；固禾资产 文雅；国寿资产 刘卓炜；禾永投资 马正南；合众资产 张文鹏；鸿道投资 谢培风、王凯；汇添富 李泽昱；交银施罗德 高王峰；旌安投资 韩慧某；景林资产 王嵩；浦银理财 赵经通；瑞华控股 王喜乐；上海递归私募基金管理有限公司 于良涛；上海老友 陈恺；太保资产 恽敏；西部电新 刘小龙；先锋基金 杨帅；谢诺辰阳 吴悠、王桂兴、徐平龙；永赢基金 张世杰；禹田资本 王雨天；源乐晟 王</p>

	<p>源；远望角 包家昊；浙商证券资管 许运凯；正圆投资 熊小铭；珠江投资 王钟杨</p> <p>2023 年 4 月 20 日（电话会议）</p> <p>大成基金 袁庆龙；东恺投资 王喆；广发基金 吴晓钢；嘉实基金 刘望发；交银施罗德基金 高王峰；龙航资产 颜孝坤；趣时资产 公共；上银基金 卢扬；天安人寿 刘谦；徐佳梅；兴全基金 曹亨；正圆投资 熊小铭；中金资管 潘思成；中泰证券资管 蒋婉滢；中信建投证券 刘岚；中邮基金 张子璇</p> <p>2023 年 4 月 21 日（电话会议）</p> <p>联储证券 刘浩、张伟、丁凌霄、杨浩</p>
<p>地点</p>	<p>公司会议室</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事会秘书陈剑良</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、介绍公司目前的经营情况</p> <p>1、2022 年经营情况</p> <p>受益于下游新能源汽车领域的高景气，公司 2022 年实现营业收入 29.35 亿元，同比增长 41.83%；受股份支付、存货跌价、可转债利息等因素影响，公司实现归母净利润 478.66 万元，较上年同期下降幅度较大。</p> <p>2、公司产能情况</p> <p>公司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；通过全资子公司芳源循环实施的募投项目，其中“年产 5 万吨高端三元锂电前驱体（NCA、NCM）”产能项目已建设完成并逐步与客户对接进行产线认证，“1 万吨电池氢氧化锂”产能项目因产线优化升级需要等原因预计 2023 年 6 月建成投产；通过控股子公司芳源锂能开展的“年产 2.5 万吨高品质 NCA/NCM 三元前驱体和 6 千吨电池级单水氢氧化</p>

锂”项目目前正在建设中；拟通过控股子公司芳源飞南开展的年产5万吨三元正极材料前驱体产品项目，目前仍在筹备当中。此外，公司正在筹建从电池回收拆解到铁锂正极材料生产的磷酸铁锂一体化项目，以充分发挥公司在有色金属资源综合利用领域的技术优势，提高资源利用效率，目前该项目已经股东大会审议通过，后续工作正在推进当中。

3、公司客户扩展情况

我们正在开拓一些新客户，部分新客户在积极交流、送样，需要等产品定性之后再做更深入的导入；去年也跟新开发的客户定向开发了新产品，产线已完成认证，正在谈合作细节。此外，公司也会跟现有客户积极洽谈增量。

二、问答环节

Q：募投项目的氢氧化锂产线总投资有多少？

A：氢氧化锂产线的投资额不到一个亿，因为设备不是太多，前端还有萃取和分离的工序，这部分跟三元前驱体是共用的。

Q：我们获取锂的途径有哪些？这块成本如何计算？

A：主要是从废旧电池中获取。成本方面要看锂的市场价格，回收料的价格也是跟锂的市场价相挂钩的。

Q：公司现在三元前驱体是以 NCA 为主吗？

A：公司重要客户松下以 NCA 为主，国内客户以 NCM 为主。

Q：前驱体方面我们跟友商相比有什么竞争优势？

A：公司最开始是做镍锌电池的正极材料，球镍属于高镍产品，所以我们在高镍方面一直有技术积累，当时从球形氢氧化镍切换到三元前驱体时还是相对比较顺利的。公司的生产工序主要包括前端的湿法冶炼以及后端的合成工艺，公司创始人罗教授是湿法冶炼方面的专

	<p>家，公司成立以来一直在资源综合回收和湿法冶炼领域进行深耕，所以我们在资源回收率上是有一定优势的。</p> <p>Q：公司镍钴锰有多少是从回收料中获取的？</p> <p>A：公司的原料相对来说是比较多样化的，除了镍豆、钴豆以外，公司还会使用镍湿法冶炼中间品（MHP）、黄渣、锂电池三元电池拆解废料、含镍钴废料等，未来这部分的比例也会逐步提高。</p> <p>Q：经营性现金流为负数，变化很大的原因？我们对下游客户的销售策略有无变化？</p> <p>A：主要是公司去年经营规模扩大，购买原材料支出增加所致。销售策略没有发生变化。</p> <p>Q：客户账期的情况</p> <p>A：每个客户的情况都不一样，通常为货到或月结 30 天至 90 天。</p> <p>Q：目前公司锂的回收率可以做到什么程度？</p> <p>A：现在锂回收率在 90%-95%。</p> <p>Q：氢氧化锂未来的盈利情况如何？</p> <p>A：目前公司锂产线还在建设，加之目前锂市场价格波动较大，产线投产时公司购买含锂原料的市场价格会影响利润水平，另外不同品种的原材料加工费也会有差异。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>不适用</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 5 月 8 日</p>