

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：2023-001

<b>投资者关系 活动类别</b>	<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_____
<b>会议时间、 参与单位名 称及人员姓 名</b>	<p>2023年2月7日（电话会议） 华安基金 刘潇、陈泉宏</p> <p>2023年2月9日（电话会议） 东方红 谢成</p> <p>2023年2月9日（电话会议） 国泰君安电新 牟俊宇；中银基金 王晓彦；上汽投资 林志轩；中信证券资管 郭羽；中海基金 殷婧；和谐汇一资管 林钰婷；广发资管 孙国萌；永赢基金 马瑞山；乐中控股投资 张国英；国泰君安电新 马铭宏；太保资产 孙凯歌；深圳乐中控股 张晓川；杭银理财 方能之；人保资产 李嘉怡</p> <p>2023年2月10日（电话会议） Blackrock 马越；Cloud alpha 刘畅；Dantai 赵宇辰；Millennium 千禧 吴予菲；三鑫资产 何妮娟；东兴基金 孙义丽；东吴中小融 宋懿；东吴基金 丁戈；东方基金 张阳；东方金融衍生品业务总部 崔洋；中信建投基金 冯天成；中信证券 肖亚宇；中再资产 籍扬宇；中加基金管理 黄晓磊；中邮基金 滕飞；中金公司 高赛；中金基金 姜盼宇；中银基金 裔汶锦；人保资产 李欣雨；信达澳亚基金 陈泽昆；</p>

光证资管 卞绍华；兴证全球 仲可婧；兴银基金 王磊；华夏基金（香港） 沈旭；华富基金 康诗韵；华泰柏瑞 刘腾飞；华西基金 赵彬凯；华金资管 周欣炜；博时基金 李泽南；新国证基金 刘宾国；国海证券 陈晓彬；国联证券 虞栋；大成基金 袁庆龙；安信基金 吴少飞；宝盈基金 侯嘉敏；宝盈基金 朱凯、诸晓琳；富兰克林 孙通；寻常投资 张鹏飞、杜凡；平安基金 江正清；广发基金 吴晓钢；广发资管 刘爽；弈慧投资 伍佳焜；招商基金 徐秋韵；招银理财 晏梓航；新华资产 李明生；明达资产 闫志远；易方达基金 黄君、杨康；景顺基金 王卫秦；朱雀基金 李洋、黄昊；東吳證券國際經紀有限公司 吴慧佳；榕树投资 李仕鲜；泰信基金 周易；海通國際資產管理(香港)有限公司 李芷薇；海通资管 蔡骏临；生命保险资产 舒强；盘京投资 张奇、马欣、高凯；纳轩私募基金 金欣荻；胤胜资产 平开明；合众易晟投资 虞利洪；诚通基金 谈笑；诺安基金 李懿洋、李顺帆；鑫元基金 俞建忠、张艺曦、王夫伟；长江养老 蔡晗炆；长盛基金 孟棋；韩国投资 周志天；鹤禧投资 秦周丹；东证资管 韩非；汇丰晋信 韦钰；汇添富基金 林炜、段宇轩；银华基金 白照坤

2023年2月13日（现场调研）

中邮证券 虞洁攀、苏勇

2023年2月15日（电话会议）

海通证券 余玫翰、丁星乐、郭元方

2023年2月16日（电话会议）

广发基金 顾益辉、吴晓钢；非马投资 刘文婷；盛赢投资 常希重；中欧基金 张杰

2023年2月22日（电话会议）

圆信永丰 汪萍、明兴；安信电新 杨振华

	<p>2023年3月2日（现场调研）</p> <p>虞方林 浙商证券</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><b>Q：公司募投项目中5万吨三元前驱体NCA和NCM的比例各为多少？</b></p> <p>A：公司的规划产能是各占50%，但公司会结合客户具体需求情况对具体生产的产品型号进行调整。</p> <p><b>Q：公司三元前驱体的产线可以共用吗？</b></p> <p>A：公司NCA和NCM正极材料前驱体的技术路线都是共沉淀法，其主要工艺流程类似，前端的原料溶解、浸出、萃取等工序和后端的洗涤、烘干、混料、筛分、除磁等工序相似，生产产线在一定条件下可以相互转化。</p> <p><b>Q：NCA的其他友商有哪些？</b></p> <p>A：NCA主要还是松下-特斯拉用得比较多。</p> <p><b>Q：现在特斯拉有提出说要改用NCM吗？</b></p> <p>A：我们没有直接跟特斯拉对接，主要还是跟松下对接。</p> <p><b>Q：氢氧化锂项目的情况</b></p> <p>A：最初我们是希望发挥自身资源综合利用的技术优势，把锂电池废料里面的锂提取出来，作为资源综合利用的高纯产品来做，以丰富自身的产品结构。只是近两年锂的价格一直高走，基于现在锂的价值，所以我们想要把这块充分利用起来。为了提高锂的提取率和回收率，公司对氢氧化锂产线进行优化升级，目前氢氧化锂产线预计6月</p>

份会建成。

**Q: 公司目前的产能情况**

A: 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进入设备调试状态，“1 万吨电池氢氧化锂”产能项目因产线优化升级需要预计 2023 年 6 月建成投产。此外，公司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锂”项目，以及通过控股子公司广西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，均在按进度积极推进当中。上述项目具体建成投产时间以实际情况为准。

**Q: 2022 年 NCA 的毛利率怎么样？之前是下滑的**

A: 自 2021 年起 NCA 毛利率下滑的主要原因是公司与松下的交易模式发生了改变。

**Q: NCM 的原材料来源？**

A: 主要是电池回收料，MHP，粗制的氢氧化镍、硫酸镍等其他含镍含钴资源。

**Q: 硫酸镍、硫酸钴产品我们也做吗？**

A: 公司成立的时候就在做了，但现在主要是自用为主，有必要是也可以出售。

**Q: NCA 的增长是不是不太够？**

A: NCA 是有增长的。

	<p><b>Q: 威立雅江门的情况</b></p> <p>A: 威立雅江门产线已经建好了，看今年能给我们供多少材料。</p> <p><b>Q: 2022 年净利润下降的原因</b></p> <p>A: 主要是本期公司实施股权激励计划导致股份支付费用增加，发行可转债导致财务费用增加，计提存货跌价准备金额增加，计提租赁土地修复维护的预计负债等非经常性损失同比增加，调整股份支付费用递延所得税等因素综合影响。</p> <p><b>Q: 从生产来看 NCA 和 NCM 的差异在哪里？</b></p> <p>A: 主要是元素组成不同，配料成分上有差异。</p>
附件清单 (如有)	不适用
日期	2023 年 3 月 3 日