

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：2024-014

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_____
参与单位名称及人员姓名	天风电新 刘尊钰；华夏基金 陈希文、王若霖
时间	2024年11月5日 15:00-16:00
地点	公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书唐秀雷先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司目前的客户情况</p> <p>答：以往公司第一大客户占比较高，且产品以三元前驱体为主。这两年公司在转型，往中间品镍钴盐、碳酸锂去做，丰富产品结构的同时积极开拓客户。国内前驱体方面公司加深与贝特瑞、盟固利、杉杉等原有客户的密切合作关系，同时开拓了国内其他前驱体客户，除定制化产品外增加非定制化产品的销售，扩大销量；碳酸锂目前客户以金属贸易商和下游正极厂商为主，随着产量的逐步上升，新客户也会逐步导入进来；中间品镍钴盐主要以邦普等正极材料厂商为主。公司这几年给市场的印象是做前驱体的企业，但其实公司主要是做有色金属回收利用的企业，湿法冶炼技术是公司技术的根本，正因为多年来在技术上有一定的积累和优势，公司才能往不同产品去发展。</p> <p>2、碳酸锂的毛利率水平？</p>

答：凭借公司在湿法技术上面的优势，公司在锂回收方面已经具有成熟的技术，可实现锂的高回收率，产品纯度高，同时提锂成本相对较低，理论上能达到相对可观的毛利率水平。但目前基于公司碳酸锂产能还在爬坡阶段，叠加产线资产折旧、摊销费用等固定支出较大的因素，毛利率还不太稳定。

3、公司存货减值这块如何计提？

答：公司每个季度末会按照会计准则的要求进行资产减值测试。

4、介绍公司碳酸锂新产线的情况？

答：目前公司碳酸锂原材料主要为硫酸锂溶液（卤水），部分来自黑粉（含镍钴锂废电池料），原材料的供应存在渠道分散、运输成本高、供应量不稳定等问题，对生产存在一定的制约。现公司计划与广东广清合作开展锂矿焙烧和浸出制卤水项目，项目建成后可使用采购锂矿委外焙烧后的熟料或者直接采购锂矿熟料生产制得卤水，以增加碳酸锂原料的来源、降低采购成本。目前该项目处于初期申请设立等阶段，公司将积极推进各环节的实施。

5、公司亏损的情况以及未来展望

答：受行业性质影响，公司存货占比较高，镍钴锂等金属价格的波动会对公司净利润产生较大影响；募投项目资产规模占比较大，项目自 2023 年建成投产后资产折旧、人工成本、摊销费用等成为固定支出，对单位成本、毛利率均产生影响；此外可转债每年需要计提利息费用，上述因素是导致公司亏损的主要原因。未来随着产能利用率的逐步提升，折旧摊销费用的负面影响有望减弱，同时可转债方面公司会适时积极推进可转债转股，降低资产负债率，改善经营状况。

	<p>6、除了可转债，公司其他负债的情况？</p> <p>答：以流动贷款、项目贷款等银行贷款为主。</p> <p>7、目前公司有在开展套期保值吗？</p> <p>答：公司前期准备工作已做好，基于公司碳酸锂还在起量阶段，目前还未开展套保。后续公司会根据产销量等相关情况适时开展套保业务。</p> <p>8、公司三季报中提及的湿电子化学品产品情况？</p> <p>答：湿电子化学品产品主要为高纯硼酸、高纯硫酸钴、硫酸铜溶液，主要用于芯片制作过程中的电镀工艺、清洗工艺或做缓冲剂等。目前该业务体量仍相对较小，公司会持续与客户保持紧密联系，推进业务的发展。</p>
附件清单（如有）	不适用
日期	2024年11月6日