

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：2022-003

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	2022年8月18日晚上（电话会议） 景顺长城基金 曾英捷、王卫秦；德邦证券 刘敏；海通证券 何粮宇；建信基金 孙晟、杨荔媛、蒋超；国泰君安 蒋乐；雷石私募基金 孙婷婷、王健超、黎景航；Khazanah Nasional 聂迪中；云能资本 陈馨玥；广发基金 杨冬；天钺控股 雷万钧；中金公司 王思宇、江鹏、刘烁、曾韬 2022年8月26日上午（现场调研） 中金公司 林莉；景顺长城基金 余广、曾英捷
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
投资者关系活动内容介绍	<p>一、介绍公司半年度情况</p> <p>2022年1-6月，公司实现营业收入94,624.20万元，较上年同期增长4.76%；实现归属于母公司所有者的净利润为281.75万元，较上年同期下降幅度较大，主要原因系一方面公司2021年实施股权激励计划导致2022年1-6月新增股份支付费用约4,071万元；另一方面，相较去年同期，硫酸液碱等主要辅助材料价格上涨以及制造费用增加，导致毛利率有所下降。</p> <p>2022年上半年公司出货量约为1万吨左右，产品主要以NCA三</p>

元前驱体为主。客户结构上看，主要客户仍为松下、贝特瑞、巴斯夫杉杉等。

二、问答环节

Q：公司 2022 年下半年及 2023 年出货情况预期如何？

A：公司已和邦普签订销售协议，但由于上半年疫情影响，只能在近期逐渐恢复供应，明年初步想法是按照今年原定规划去生产，有无增量的问题可能要到双方深入合作时再作讨论。募投项目预计今年 10 月份建成投产，2023 年产能将陆续释放，目前公司会较大地布局锂产品线，以发挥公司自身的优势和特色。锂目前的市场价值相对较高，公司目前技术方面已经能实现较大的萃取率。

Q：邦普自己也生产前驱体，但目前与公司形成了上下游合作关系，如何理解这个关系的变化？

A：邦普是宁德的前驱体供应商，由于宁德的需求量相对较大，邦普在自产的同时，一部分会采用外购，目前公司主要是参与外购的订单。

Q：明年具体电池回收料量的指引，回收料里三元电池和铁锂电池的占比大概多少？

A：无法给出比较准确的数据。之前公司投资的威立雅江门拆解今年会开始生产，但相对速度较慢，公司会另外再找一些合作企业来加快回收拆解方面的布局，加大含锂原料的采购。由于目前无法解决磷酸铁锂的处理问题，公司目前暂不涉及铁锂回收。公司目前也跟中南大学等进行了一些合作研发，会在更合适的情况下考虑铁锂回收。

Q：公司锂电池回收业务的长期规划情况？

A：公司充分发挥自身特点，积极布局锂电池回收拆解业务。锂电池回收后不仅能够获取生产前驱体所需的镍钴锰，也可以提取锂进

	<p>行对外销售。目前公司相关技术较为成熟，预计未来电池回收业务可能成为公司新的增长点。</p> <p>Q: 锂方面业务大概的开始时间以及利润贡献情况。</p> <p>A: 募投项目中有 1 万吨的氢氧化锂产线，公司目前的中试线已拉通了大部分工艺，但由于场地等因素限制，目前还做不到氢氧化锂这一步。公司未来会加快对原材料的采购。</p> <p>Q: 未来采购的含锂废料是否可能包括工业含锂废料而不一定是电池正极材料？目前锂的回收率可以达到多少？</p> <p>A: 技术上可以包含工业含锂废料，但为了更大地发挥公司的技术优势和积累还是会以三元废料为主。目前锂回收率在 90%以上。</p> <p>Q: 半年报毛利率不是很理想，对下半年毛利水平的预期？</p> <p>A: 毛利主要受松下的影响，M-3 计价模式下，如果镍钴价格上行，毛利会相对偏低；如果未来镍钴价格下行，毛利上涨，综合全年价格波动来看有未来也有上涨的可能性。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>不适用</p>
<p>日期</p>	<p>2022 年 9 月 6 日</p>