

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：2024-020

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、时间	2024年12月4日 15:00-16:00 方正证券 董含星；泰康资产 闵锐；民生加银 李由；世纪证券资管 吴新明；华富基金 康诗韵；凯丰投资 童帅；国信资管 陈鄢然；招商基金 郭敏；融通基金 霍迪乔；英大保险 刘青青；新华日报 杨诚；高腾基金 吕栋  2024年12月5日 14:30-16:30 柏冶资本 袁合玲
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><b>1、公司产品的毛利率情况</b></p> <p>答：稳定情况下 NCA 前驱体及碳酸锂估计相对较高，镍钴盐类次之，NCM 前驱体偏低。新领域产品如电子化学品及固态电池高镍前驱体毛利率非常可观，只是目前规模较小。</p> <p><b>2、公司产品的制作工艺流程是怎样的？</b></p> <p>答：湿法冶炼的生产链条较长，具备浸出、萃取、结晶或合成等工序，将氢氧化镍、粗制硫酸镍、镍钴料、三元电池废料、硫酸锂溶液（卤水）等资源作为原材料，利用分离提纯技术制备高纯硫</p>

酸镍结晶、高纯硫酸钴结晶、电池级硫酸锰结晶、电池级锂盐等，或可进一步合成 NCA/NCM 三元前驱体、球形氢氧化镍等产品。公司可根据市场及客户需求情况灵活调整产品结构，选择较多。

### **3、公司碳酸锂产线可以跟三元前驱体产线共用吗？**

答：三元前驱体合成段产线通过技改可以调整为碳酸锂产线。

### **4、公司的客户情况**

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。

### **5、公司的产能情况**

答：以前驱体计算总体产能约 9 万吨，实际部分产能用于生产镍钴盐，部分已经技改为碳酸锂产能。后续会继续技改部分产能生产碳酸锂，结合准备开始建设的锂矿焙烧和卤水车间，计划明年将大幅增加用于碳酸锂的产能。

### **6、新领域产品的具体情况**

答：电子化学品主要包括高纯硼酸溶液、高纯硫酸铜溶液、高纯硫酸钴溶液等，单月销售合计约几十万规模；固态高镍三元前驱体目前达到吨级出货量。

### **7、存货跌价对公司的影响情况**

	<p>答：镍钴锂金属价格波动会对公司存货价值及产品销售产生影响，产品方面碳酸锂基本为现款现货结转较快，影响不大；主要受影响为镍钴存货，但目前镍钴金属价格均相对低位，继续大幅下跌风险较小，后续公司准备开展期货套保以减少金属价格波动对公司的影响。</p> <p><b>8、公司有息负债的情况</b></p> <p>答：除了可转债之外，以流动贷款、项目贷款等银行贷款为主。</p> <p><b>9、公司对于可转债转股的想法？</b></p> <p>答：我们会结合市场及公司的情况积极适时推动可转债转股，以降低资产负债率。</p>
附件清单（如有）	不适用
日期	2024年12月5日