

证券代码：002340

证券简称：格林美

# 格林美股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：20220513

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他： <u>投资者交流会</u>
活动参与人员	李一锋、马海明、杨常青、宋卓宸、陈伟涛、程正隆、文菲、何海怡、宋红彬、高峰、陈明军、王晓斌、梁镇钧、朱昊、赵英、桑潇、招商证券吴春艳、招商证券黄文通、招商证券邵泽宇、招商证券朱杏雨、招商证券李恒瑶、招商证券张翀雁、招商证券滕腾、招商证券周京、招商证券宋天邦、招商证券刘光虎、
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：许开华教授 副总、财务总监、代理董秘：穆猛刚先生 副总经理：张坤先生
时间	2022年05月13日
地点	格林美（深圳）超级绿色技术研究院4楼会议中心
形式	线下活动
交流内容及具体问答记录	<p>1、关于动力电池回收，是以三元钴金属回收为主吗？</p> <p>回复：感谢您的关注！公司致力于开采“城市矿山”中的锂资源，拥有对锂离子电池中钴、镍、锰、锂等多种金属进行资源化综合回收利用技术。公司现在回收端主要以回收镍钴为主。公司同时也回收磷酸铁锂电池，主要是回收锂。公司一期循环再生碳</p>

酸锂产线目前已正式拉通，已于 2022 年 2 月正式投产，当前产能为 500 吨/月，主要供公司内部三元正极材料和钴酸锂的生产制造使用。

## 2、疫情对产业上下游的影响？

回复：感谢您的关注！2021 年是公司打赢疫后重振并取得决定性胜利的一年，公司核心业务销售与业绩重回增长主赛道，实现开局漂亮、全年精彩。目前疫情没有实质影响格林美上下游产业链的正常运转。智者破局，勇者无畏。公司在 2022 年 3 月初就预感到疫情会对供应链产生一些影响，当机立断将货发至保税仓，并从宁波港、日照港出口，不仅仅依赖于上海港口，保证了生产无碍、物流顺利、出口畅通，将疫情影响降到最低。公司一季度销售突破 69 亿元，三元前驱体出货量超过 3 万吨，同比增长 56%。上海疫情对产业链的影响是客观存在的，公司从 2 方面努力来对冲疫情的影响，保持经营稳定与增长。一是公司 4-5 月份核心产品三元前驱体的出口订单逆势增量，维持核心产品订单均值稳定。二是公司加大城市矿山业务增量，电子废弃物回收、动力电池回收与钨回收同时大幅增量，对冲疫情的影响。

## 3、电池退役将达到高峰期，对未来回收量是怎么展望的，和车厂的合作关系是怎么样的？

回复：感谢您的关注！格林美是一家废物循环与高技术的材料制造公司，坚决依靠技术升级与产品革新来赚取合理利润，坚决依靠循环再生与材料制造来推动公司价值的持久提升。格林美不主要依靠资源端挣钱，而主要依靠循环再生与材料制造的核心竞争力来持续盈利，格林美愿意花费 5-10 年甚至更长的时间来持续努力，以循环再生模式，做最好

的材料，占据最核心的市场，构建全球上下游持久的 ESG 价值链合作。公司与亿纬锂能、孚能科技、容百科技等企业签署了定向循环合作协议，采用的是“废料换原料”的合作模式，即电池厂将废电池及电池废料交付格林美，格林美通过对电池厂交付的废电池及废料绿色处理，将镍钴锰等金属进行绿色提取，并生产出电池级镍、钴、锰硫酸盐，三元前驱体或正极材料，并作为电池生产的原料交给电池厂，实现新能源全生命周期价值链，推动新能源从“绿色到绿色”。定向循环是公司新能源全生命周期产业链战略升级的重大举措，公司将全力保障合作方在绿色低碳正极材料方面的需求，打通直接与新能源电池厂、新能源汽车厂的绿色供应链合作通道，建立动力电池回收利用与镍资源的定向循环深度合作关系。未来，格林美将聚焦新能源关键镍钴锂原料的定向循环模式，来推进公司与新能源电池厂和新能源汽车厂的直接合作，不断提升格林美在动力电池回收与镍钴锂资源回收利用的全球市场占有率，全面夯实公司在全球新能源材料行业的核心地位，推进世界新能源的低碳发展，为投资者创造持久的绿色价值。

4、动力电池的市场未来是很大，我们的资源端渠道布局是怎么样的，未来怎么布局？

回复：感谢您的关注！开采城市矿山是公司的核心商业模式，回收是格林美的优势业务。公司 20 多年来耕耘回收，由回收小电池到回收电子废弃物到回收报废汽车再到回收动力电池，逐步放大废物体量和回收的地理空间，在十一省市建设布局的循环工厂，辐射中国纵横 3000 公里。公司以城市为中心，逐步实现废物的反向梯级拆解利用，每个循环工

厂的废物回收半径辐射控制在 300 公里范围，16 个循环工厂连锁形成了对中国珠三角、中部、中原、长三角、京津冀、西北部等核心区域的城矿矿山开采体系，成为公司屹立中华大地的城市矿山开采优势竞争力。借助公司已有的 16 个循环工厂，公司的动力电池回收成功布局华中、中原、长三角与珠三角，有效建立了基于“安全+环保+物联网”的动力电池的回收、转运、储存、拆解与梯级利用的中心，实现“电池回收拆解中心+梯级利用中心+资源化利用中心+社会回收网络”的动力电池城市矿山开采模式。同时公司与国内外大部分车厂、电池厂签署了回收合作协议，也与亿纬锂能和容百科技签署定向循环协议，以网点和互联网平台来稳定扩大回收布局，突破梯级利用与资源化模式。

5、公司正在做钨资源混改，未来是否有分拆上市的计划？

回复：感谢您的关注！公司正在实施“业务升级、质量升级、效益升级”，进行业务价值大整理，引入战略投资者推进电子废弃物业务分拆上市与谋划城市矿山、环境服务业务、硬质合金等业务混改，进一步优化公司业务结构，全面聚焦发展三元前驱体、四氧化三钴与动力电池回收为主体的新能源业务，让格林美成为全球核心竞争力地位突出与效益良好的上市公司，为投资人带来更大收益。格林美的每一项业务都很有价值，混改都能改出价值，我们争取把钨资源做到世界第一。

6、今年投资规模大，负债规模也大，财务费用有 7 个亿，未来是否有股权融资计划？目前持股比例不到 10%，股权融资对持股比例的稀释，您未来的

控制权的安排？

回复：感谢您的关注！为拓展公司国际融资渠道，满足公司国际业务发展需要，进一步加强公司全球品牌影响力，坚定不移地推进国际化战略，公司拟发行 GDR。本次发行 GDR 募集资金扣除发行费用后，拟用于支持公司海外镍矿项目生产运营、海外电池材料项目开发等，推动公司国际化布局及补充公司运营资金。同时未来布局欧洲也能满足优美科和巴斯夫的供货需求。

过去 5 年以来，我也多次增持公司的股票，以增强投资者信心。公司管理层坚定看好新能源行业以及公司未来发展。所以股权稀释控制权的问题不大。

7、公司有 2000 千多项专利，没有体现出来？

回复：感谢您的关注！格林美很多知识产权的效益还没有得到释放，知识产权存在效应周期。例如线路板和废塑料业务，如何把线路板专利发挥出来，还需要看回收规模的增长速度。20 多年来公司陆续投入了很多资产，建立了 16 个循环工厂，连锁形成了对中国珠三角、中部、中原、长三角、京津冀、西北部等核心区域的城矿矿山开采体系。未来公司需要的就是产能释放。伴随生产产能的释放同时也可以释放出知识产权的产能，希望未来净资产收益率能到 10%以上。

8、公司的一季度的现金流大幅度下浮，想知道原因？

回复：感谢您的关注！公司一季度快速释放产能规模，三元前驱体出货量超过 3 万吨，同比增涨 50% 以上，公司一季度销售突破 69 亿元。但上海疫情对产业链的影响是客观存在的，公司一季度消耗了一

---

	些产品的库存，以应对公司 4-5 月份核心产品三元前驱体的出口订单逆势增量的情况。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无