

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：20220825

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：投资者电话会议
活动参与人员	高盛（亚洲）有限责任公司：庞科；天堂硅谷资产管理集团有限公司：刘军洁；中信建投证券股份有限公司：马天一；大和证券：倪滨拓；广发证券：陈先龙；申万菱信基金管理有限公司：古武；摩根士丹利证券（中国）有限公司：汪聿杰；国家绿色发展基金：赵睿；海富通基金：戴卡娜；华泰资产管理有限公司：郑金镇；五矿证券有限公司：何能锋；杭州蓝然技术股份有限公司：张楠楠；华安基金：雷张剑；华福证券有限责任公司：游宝来；柏骏资本管理（香港）有限公司：David Ching；上海证券有限责任公司：马雨池；郑州智子投资管理有限公司：李莹莹；广东广越启昇资本管理有限公司：姚雯琦；中国国际金融股份有限公司：曲昊源；宁波数法私募基金管理有限公司：厉冰；上海见龙资产管理合伙企业：郜全亮；浙商证券股份有限公司：虞方林；山西证券股份有限公司：杜羽枢；玄卜投资：陈永康；上海宁泉资产管理有限公司：王修艺；淡泰资本：赵宇辰；上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）：张新和；太平洋证券股份有限公司：王兴网；华能贵诚信托有限公司：田佳瑞；中信证券资管：罗四维；安信证券股份有限公司：洪璐；国盛证券有限责任公司：王琪；永丰银行（中国）有限公司：查惠芬；景津装备股份有限公司：祖传廷；上海蓝墨投资管理有限公司：黄隆堂；德邦证券股份有限公司：谷瑜；光大证券：方驭涛；华泰证券：程鹏；中信证券（山东）有限责任公司：孙召建；麦格理证券：叶欣怡；华泰联合证券有限责任公司：阚傲；上海晨燕资产管理中心：滕兆杰；交银理财：郭敏；深圳玖稳资产管理有限公司：宋涛；上海老友投资管理有限公司：陈恺；国信证券自营：闵晓平；申万菱信：刘俊；人寿：龚诚；磐耀：张誉腾；保银：李璇；东方自营：赵梓涵；天风证券：吴佩琳；东方：顾博；民生证券股份有限公司：李孝鹏；人保资产：吴锋；方正富邦基金管理有限公司：陈

磊；逸融投资：高莉；问渠私募证券投资基金（扬州）有限公司：胡德军；海通：张磊；上海保银私募基金管理有限公司：朱嘉伟；上海涌津投资管理有限公司：王少杰；国家开发银行：王舒曼；方正证券：方杰；招商证券股份有限公司：赖如川；新华基金：赵强；北京博星股权投资中心：刘阳；莫尼塔：王海涛；深圳市尚城资产有限责任公司：杜新正；邦政资产：熊政；澳门国际银行广州：王鹏娜；民生证券：李京波；基金经理：蒋建伟；北京诚盼投资有限公司：刘畅；UOB KAY HIAN: Jessie Guo；瑞士信贷：李尔鹏；深圳市国晖投资有限公司：吴昊龙；方正证券股份有限公司：申文雯；瑞银集团：陈南；上海嘉世私募基金管理有限公司：李其东；野村国际：张康；宜宾发展创投：霍晋阳；中国对外经济贸易信托有限公司：尹鹏；瑞丰证券：毛琼佩；华泰证券：边文姣；杭州东方嘉富资产管理有限公司：杨龔；中信银行股份有限公司：张容晔；华侨永亨银行（中国）有限公司：葛琳；安盛投资管理有限公司（巴黎）：楼超；深圳证券时报社有限公司：邓常青；华宝信托有限责任公司：朱卓亚；西藏中睿合银投资管理有限公司：叶笑坤；浙商证券：王鹏；浙江红栎投资管理有限公司：张志奇；上海中域资产：袁鹏涛；平安银行：刘颖飞；浙商自营：翁晋翀；宁波嘉富行远私募基金管理有限公司：陈晓禾；海通国际研究部：杨振华；高毅资产管理合伙企业：孙庆瑞；中金弘信：张毅；海证券股份有限公司：张婉姝；长江证券股份有限公司：李博文；北京厚特投资有限公司：陆飞；上海达仁资产管理有限公司：刘翔；东英投资：陆慧惠；万峰投资：张莉；华鑫证券有限责任公司：黎江涛；东兴基金：孙义丽；申万宏源：张雷；纵贯资本：俞淼；乘安资产：王波；杭州锦成盛资产管理有限公司：王松；广州云禧私募证券投资基金管理有限公司：李伟杰；光大证券：陈无忌；上海沅沔投资管理有限公司：黄伟爵；花旗环球金融亚洲有限公司：冯景山；RAYS Capital: Alvin lam；甬兴证券资管：徐晓浩；中银理财：李安心；上海第一财经传媒有限公司：李泓霖；中泰证券股份有限公司：曾彪；银华：陈日华；海通证券（自营）：及晶晶；银河证券：刘兰程；德邦证券股份有限公司：代昌祺；上海璞远资产管理有限公司：张瑞；中非发展基金：刘云；太保资产：孙凯歌；百域资本（香港）有限公司（投资）：陈冰瑶；南土资产：胡孟汉；民生通惠资产管理有限公司：董旭楠；广东时代传媒集团有限公司：魏亚霖；摩根士丹利亚洲有限公司：张镛；山东明湖投资管理有限公司：边洋；华侨永亨银行（中国）有限公司：杨毓君；和谐健康保险股份有限公司：王文峰；中银基金管理有限公司：罗庆；方正证券股份有限公司：张文臣；长江证券股份有限公司：肖百桓；中泰证券股份有限公司：朱柏睿；华安：王斌；德邦证券股份有限公司：苏千叶；上海旭棱新能源；师钱锋；中信证券股份有限

	公司：林懋桐；卓岭基金管理有限公司：王鹏飞；天风证券：王小芑；上海铭箭投资：路同；HSBC：林汉斌；兴业证券资产管理有限公司：张丹彧；泰达宏利基金管理有限公司：赖庆鑫；华泰证券股份有限公司：边文姣；嘉实新加坡：董江；瞰道资产：周帅；昆仑资本：王敏；上海人寿：吴宏友；美国银行：陈颖欣；深圳乐中控股有限公司：张国英；上海禅龙资产管理有限公司：王翔宇；光大证券股份有限公司：吕昊；佟春雷；崔健民；田野；Harry ZHANG。
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：许开华先生 副总经理、董秘：潘骅先生 副总经理、财务总监：穆猛刚先生 副总经理：张坤先生
时间	2022年08月25日
地点	格林美股份有限公司会议中心
形式	线上电话会议
交流内容及具体问答记录	<p>董事长许开华先生向投资者介绍了公司2022年上半年业绩情况：2022年上半年，公司产能全面释放、经营高速增长，实现营业收入139.24亿元，同比增长74.04%；归属于上市公司股东的净利润6.8亿元，同比增长26.77%；归属于上市公司股东的净资产149.21亿元，同比增长4.89%。</p> <p>2022年上半年五大经营亮点：</p> <p>亮点一：“新能源材料与城市矿山开采业务”双高速增长，双轨驱动模式有效对冲二季度中国疫情对新能源行业的影响。公司新能源电池材料业务实现营业收入105.22亿元，同比增长88.71%，占销售收入的75.57%。公司城市矿山业务实现营业收入34.02亿元，同比增长40.32%，占销售收入的24.43%；</p> <p>亮点二：三元前驱体成领跑增长，9系超高镍与出口产品成发动机。公司核心产品动力电池用三元前驱体材料出货量达到66,001吨，同比大幅增长57%，继续位居全球市场前二。8系及以上高镍产品出货量</p>

46,990 吨，占出货总量的 71%；9 系超高镍（Ni90 及以上）产品出货量 43,086 吨，占出货总量的近 65%，全面实施三元前驱体材料向 8 系及 8 系以上高镍产品的升级并以 9 系超高镍为主导的高技术制造，进一步领跑行业；三元前驱体材料出口 38,600 吨，同比增长超过 157%，占总出货数量的 58.5%。最新一代浓度梯度核壳三元前驱体实现大规模商用化应用；

亮点三：未来锁定百万吨级订单，深度绑定产业链；

亮点四：动力电池回收产业化，市场商用化。2022 年上半年，公司动力电池回收业务实现营业收入 2.57 亿元，同比增长 368.64%；回收拆解的动力电池达到 8,452 吨（1.08GWh），同比增长 146%，动力电池回收量进入万吨级时代，同时，公司动力电池梯级利用产品全面进入大规模的市场化与商用化阶段；

亮点五：三元前驱体盈利水平稳定。2022 年上半年镍钴价格较 2021 年同期大幅增长，剔除价格增长因素后，2022 年上半年盈利能力较 2021 年同期保持稳定且略有增长。

2022 年上半年五个重大成就：

成就一：全球存托凭证（GDR）在瑞交所成功发行上市，以绿色低碳开通中瑞通，开启中国绿色企业为欧洲绿色发展提供中国解决方案的模式；

成就二：印尼青美邦镍资源项目预期竣工，进入全面投料调试阶段，三个系列预期在 10 月底前产出产品；启动二期规划设计，经过优化设计新增 2.3 万吨镍金属产能/年，总产能将提升到 7.3 万吨镍金属/年，有效降低每万吨的投资额，提升投入产出率。

成就三：攻关多个最新一代产品技术，多个技术

成就占领技术高地；尤其是突破最新一代浓度梯度超高镍低钴（8 系）核壳三元前驱体与高电压中镍前驱体技术。浓度梯度超高镍低钴（8 系）核壳三元前驱体达到每月千吨级商业规模，高电压中镍前驱体进入大规模量产供货阶段，进一步夯实公司三元前驱体在全球的领跑地位。同时，钠电材料技术研究进展迅速，产业化可期。镍铁锰钠电前驱体材料技术、层状氧化物结构钠离子电池正极材料技术先后通过中试，快速推进量产开发。

成就四：规范治理，财务稳健，提升质量；

成就五：央视媒体密集点赞，发展的正能量澎湃。

投资者主要提问及公司回答情况如下：

1、格林美上半年三元前驱体出货量符合预期，下半年的计划是怎么样的？

回复：感谢您的关注！2022 年下半年，排除疫情和限电等不可控因素的情况下，公司三元前驱体计划出货量为 8-9 万吨，保障全年出货量超过 15 万吨，力争达到 16 万吨。

2、格林美是如何保持三元前驱体较高的毛利率的？

回复：感谢您的关注！格林美拥有强大、完善的化学原料体系，能够在各种含镍废料中提取镍产品，所对应的原料成本低于其他企业，这是格林美能够保持较高毛利率的主要原因。

3、印尼青美邦镍资源项目 6 月已竣工，10 月投产的话，今年大概能够贡献多少产量？二期工程建设进度是否会加快？二期项目预计什么时候能够投产？

回复：感谢您的关注！印尼青美邦镍资源项目一

期工程设计的产能为 3 万吨，相当于每月大概 3000 吨，所以 10 月份投产，今年大概能够产出 6000 吨产品。二期工程目前已成立规划建设总指挥部，9 月份正式开始建设，预计一年时间完成建设。二期工程一次性建设 4.3 万吨产能，印尼青美邦镍资源项目将达到 7.3 万吨总产能，二期预期到明年 9 月份竣工并进入调试阶段。

4、公司目前在磷酸铁和磷酸铁锂项目的进度如何？以及未来的规划是怎样的？

回复：感谢您的关注！磷酸铁锂是目前新能源正极材料的一个大市场方向，格林美作为电池回收企业，必然涉及磷酸铁锂，而且磷酸铁锂可以进行再制造，我们一定要思考与关注磷酸铁锂。同时，格林美和新洋丰合资建设了 15 万吨磷酸铁产线，当前我们已经建成 2 万吨规模的磷酸铁锂示范线，我们会继续关注磷酸铁锂发展趋势，并积极融入这个大市场。我们将聚集储能市场，目前我们正在做认证。

5、在回收领域，格林美的市占率大概在 10%，未来大概能做到多少？中长期目标是怎样的？

回复：感谢您的关注！一直以来，回收 10%是我们许多回收品种的底线，我们在电子废弃物等很多回收业务市占率都在 10%左右。这涉及到一个平衡点问题，头部回收企业进行竞争，当一方比例太大的时候，就会形成恶性竞争，所以，维持在 10—15%就会稳健发展。当然，格林美要把回收空间进行延伸，目前已建设 5 大回收基地，包括深圳基地、武汉基地、天津基地、无锡基地和中原基地，已形成强大的回收网络，同行业企业在短时间内难以建成如此庞大的回收体系。所以，目前来看，首先要保持市占率 10%，冲击

15%，甚至是 20%。

6、目前锂金属的回收率已经达到了 90%，然而其他企业还有很多回收率在 85%或者 80%以下，回收率的差异主要是因为什么？

回复：感谢您的关注！锂的回收率 90%不是问题，镍钴的回收率都要达到 99%以上。回收率的差异主要体现在技术上与完整资源化等两个方面的差异。锂到哪里去了，要么被提取、要么跑到镍钴里面、要么跑到渣里面、要么跑到废水里面，必须遵循物质不灭定律。格林美的回收技术是一套组合的回收方案，是一套完整的回收体系，通过精细化处置，包括对镍钴锰完整回收以及对废水和废渣的完整处置，锂的回收率达到 90%不是问题。所以，回收率的区分还是体现在技术的区别和完整的回收工艺上的区别。

7、请问公司未来前驱体订单情况如何？

格林美未来 5 年的订单充足。我们只要坚守做高端与高技术的产品，只要把握 8 系与 9 系等超高镍产品，订单就没有问题。2022 年 3 月，公司与韩国 ECOPRO BM 公司签署动力电池用高镍前驱体中长期供应协议备忘录，公司将于 2023-2026 年向 ECOPRO BM 供应动力电池用高镍前驱体材料（NCA&NCM）70 万吨，该协议为目前世界新能源材料领域最大的订单之一，展现新能源未来前景。2022 年 7 月，公司与厦钨新能源签署三元前驱体与四氧化三钴战略合作框架协议，2022-2026，将向厦钨新能源供应三元前驱体 45.5-54 万吨。未来，公司已锁定百万吨级三元前驱体订单，与核心客户建立稳固合作关系，夯实了三元前驱体全球核心地位。

	<p>8、请介绍一下公司 GDR 发行的基本情况？</p> <p>为拓展公司国际融资渠道，满足公司国际业务发展需要，进一步加强全球品牌影响力，坚定不移地推进国际化战略，公司启动发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市事项，并获得超级成功。</p> <p>本次发行的三大亮点：一是发行折扣 9.1 折，超过中国证监会规定的 9.0 折底价；二是认购倍率为 261%，获得超额配授权；三是纯外资机构认购占比 52.5%。</p> <p>经中国证监会、瑞士证券交易所批准，格林美全球存托凭证（GDR）于 2022 年 7 月 28 日在瑞士证券交易所正式挂牌上市交易。公司成为首批获准发行 GDR 项目的深交所两家上市公司之一，也是首批成功在瑞交所发行上市 GDR 项目的中国上市公司。</p> <p>本次发行的最终募集资金总额为 3.81 亿美元。全球超过 50 家机构投资者参与格林美本次 GDR 发行认购，全球顶级机构领衔认购，认购额度是计划发行额度的 261%，中国境外外资机构认购占比 52.5%。发行结果显示了全球投资者对格林美绿色产业的高度认同。</p> <p>本次募集资金将投资欧洲的动力电池回收与新能源材料以及印尼镍资源等项目，非常契合欧洲新能源产业的发展需要，欧洲资本的力量，推动公司的绿色产业版图快速从中国扩展到世界。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>