

证券代码：301219

证券简称：腾远钴业

## 赣州腾远钴业新材料股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2022-10

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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>线上会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	Hel Ved Capital Management Limited 安诚财产保险股份有限公司 安信基金管理有限责任公司 安信证券股份有限公司 北京成泉资本管理有限公司 北京泓澄投资管理有限公司 北京拓璞创新资产管理中心（有限合伙） 北京旭日利邦投资管理中心 长江养老保险股份有限公司 重庆财聚投资有限公司 诚通基金管理有限公司 大成基金管理有限公司 大家保险资产管理有限责任公司 东兴证券股份有限公司 敦和资产管理有限公司 工银瑞信基金管理有限公司 光大永明资产管理股份有限公司 广发基金管理有限公司 国寿安保基金管理有限公司 国泰基金管理有限公司 华创证券有限责任公司 华富基金管理有限公司 豪迈资本管理有限公司 汇添富基金管理股份有限公司 恒越基金管理有限公司 嘉实基金管理有限公司 建信保险资产管理有限公司 建信基金管理有限责任公司 民生证券股份有限公司 农银汇理基金管理有限公司 鹏扬基金管理有限公司

平安基金管理有限公司  
浦银安盛基金管理有限公司  
清华控股有限公司  
全国社会保障基金理事会  
趣时资产管理有限公司  
上海宝升科技投资有限公司  
上海常春藤资产管理有限公司  
上海枫池资产管理有限公司  
上海贵源投资有限公司  
上海和谐汇一资产管理有限公司  
上海进崑投资管理有限公司  
上海开思股权投资基金管理有限公司  
上海明溪天泽投资管理有限公司  
上海盘京投资管理中心（有限合伙）  
上海七曜投资管理合伙企业（有限合伙）  
上海彤源投资发展有限公司  
上海壹德资产管理有限公司  
上海紫阁投资管理有限公司  
上汽通用汽车金融有限责任公司  
申万菱信基金管理有限公司  
深圳创富兆业金融管理有限公司  
深圳恒德投资管理有限公司  
深圳前海无忧股权投资基金管理有限公司  
深圳市梵宇资产管理有限公司  
深圳市鹏万私募证券投资基金管理有限公司  
深圳市杉树资产管理有限公司  
深圳中天汇富基金管理有限公司  
生命保险资产管理有限公司  
四川金舵投资有限责任公司  
太平基金管理有限公司  
太平洋资产管理有限责任公司  
太平洋资产管理有限责任公司  
泰信基金管理有限公司  
信达澳亚基金管理有限公司  
信达证券股份有限公司  
西南证券股份有限公司  
厦门金恒宇投资管理有限公司  
甬兴证券有限公司  
招商证券资产管理有限公司  
浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司  
浙江钧鸣投资管理有限公司  
浙江物产中大投资有限公司  
浙商证券股份有限公司  
中兵财富资产管理有限责任公司

	中国北方工业有限公司 中国工商银行股份有限公司 中国国际金融股份有限公司 中国人保资产管理有限公司 中融国际信托有限公司 中信建投基金管理有限公司 中信里昂证券有限公司 中信证券股份有限公司 中银国际证券股份有限公司 中银基金管理有限公司 珠海横琴粤信资产管理有限公司 珠江人寿股份有限公司
时间	2022年12月28日
地点	江西省赣州市赣县区稀土大道9号 腾远钴业本部工厂
上市公司接待人员姓名	董事长助理、董事会秘书 胡常超 IR 江泽栋
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1. 二期募投项目进展？</b></p> <p>二期募投项目13,500吨钴、10,000吨镍、15,000吨电池废料综合回收车间，工程、设备安装均已完成，目前已在单体调试和联动水试阶段。由于受到疫情影响，导致项目进度延迟，公司将加快推进募投项目进程。</p> <p><b>2. 公司本次扩产扩能的出发点是什么？资金缺口如何规划？</b></p> <p>公司始终坚持“把中游做大，向上游拓展，向下游延伸，根植资源地作保障，着眼新材料求发展”战略方针，结合项目规模、市场供需、自身优势、行业前景等多方面原因，公司未来将在新能源产业崛起的大势下，中游拓宽产品品类产能，并与有优势的上下游企业进行战略合作，实现优势互补，共同打造产业闭环。</p> <p>截止2022年三季度末公司的资产负债率不到14%，且保持每年盈利状态，本次扩产扩能的资金缺口公司将自筹解决，管理层会合理分配好每一分钱，根据客户及市场的需求，会分时间分阶段来逐步兑现。</p>

### 3. 公司的募投项目各产线是否有环保上的风险？

公司非常重视环保上的投入，打造内部绿色循环系统，实现余热发电、光伏发电、三废回收利用等，并积极引进相关评级体系，打造绿色工厂。

### 4. 回收板块公司优势都有哪些？

公司在二次资源获取和回收利用上具有技术、渠道、规模、融资渠道等优势。

首先，在技术上，公司的冶炼能力比较强，二次回收的技术原理相通，公司拥有长期的技术积淀来实现二次资源的高回收率，公司的理念是“吃干榨净”。随着回收行业竞争越来越大，回收率在未来将会成为整个回收行业的博弈点。

其次，在渠道上，公司拥有稳定的下游客户渠道，且客户均是业内龙头企业。

再次，在规模上，公司国内、内外均有工厂，扩能扩产速度较快，并拥有通畅的融资渠道。

最后，公司管理团队正在集中精力做二次资源业务布局，相信公司的努力一定会有收获。

### 5. 3C和新能源在钴需求的占比如何？

2021年3C和新能源占比约4:6，2022年3C消费疲软，新能源用钴需求占比上升，同时电积钴需求有扩大趋势。

### 6. 如何看待未来钴行业的市场？

2022年经历了很多黑天鹅、灰犀牛的事件，新冠疫情、俄乌战争、美国缩表加息、人民币贬值等等，对于需求端存在较大影响。随着相关政策的放开，公司对整个市场长期来看持乐观态度。目前钴的需求主要三类：新能源、3C数码、航天军工等。

钴在新能源汽车产业的应用正在飞速发展，动力电池市场空间足够大。我们相信，将来电池市场一定是多元化的，不管是三元电池、磷酸铁锂电池还是氢燃料电池等，都具有各自的发展空间，不可能形成专一市场，包括现在特斯拉推出了新能源货车，

货车的用钴量相对小轿车会高很多。因此我们不担心钴在新能源汽车领域的发展会受到限制。

钴也广泛应用在3C电池领域，虽然近期手机等消费电子设备疲软，但随着元宇宙概念的兴起，新型消费电子设备，如扫地机器人、无人机、吸尘器、穿戴电子设备将为钴提供新的需求增长空间。

同时钴还应用在航天军工领域，近期受俄乌战争效应带动，欧美军费投入激增，钴作为重要的军事装备原料之一（飞机、坦克、导弹等），成为今年电钴需求新的增长点。因此公司不担心钴未来的市场发展空间。

#### **7. 新规划产能中二次资源的占比情况？**

公司会根据市场、价格等相关的情况，及时调整采购策略和各类资源的配比。

#### **8. 公司对二次资源的爆发期预计？**

当下显然还没到电池报废的爆发期，但各类锂电池的报废量已有不少；同时，在电池生产环节也会有报废的电池材料流向市场，公司计划在爆发期来临前做好相关产业链布局，夯实技术储备能力、提升回收率。

#### **9. 公司使用二次资源的优势？**

公司拥有领先的二次资源回收技术。目前来看，与外采钴中间品相比，二次资源回收成本略低；但与从刚果腾远自产钴中间品相比，成本略高。

二次资源相较原生资源主要优势：1)可快速对市场情况做出调整。回收原料运输到工厂只需一到两周，而原生资源到厂的运输时间接近三个月，因此，二次资源的充分利用可以减少钴价波动、甚至倒挂的情况；2)风险小。与原生资源投资需要长时间勘探储量相比，二次资源的风险相对小得多，可为公司未来在全球范围内寻求优质的原生资源留出足够的时间。

#### **10. 公司的库存周期情况？**

	<p>公司库存周期以保障正常生产3个月的原料，由于原料由刚果制成中间品再到港口运输时长接近3个月，为保障公司正常运转，公司安全库存为满足公司满产不少于3个月的原料库存。</p> <p><b>11. 公司库存占比情况？</b></p> <p>目前公司的库存占比结合二期产能释放属于正常库存。</p> <p><b>12、刚果腾远在境外是否有经营风险？</b></p> <p>目前刚果腾远在境外运营情况一切正常，公司在刚果金耕耘多年，履约能力强，与当地各方长期保持良好关系。相关经营风险可参考公司招股说明书和其他公告文件。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年12月28日