

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：2024-009

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	德邦电新 赵皓
时间	2024年7月23日 10:00-11:00
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>1、请介绍公司目前的基本情况</p> <p>答：公司今年产品、客户多元化经营策略效果显著，从第一季度来看，硫酸镍、硫酸钴及电池级碳酸锂等产品产销量环比均实现了增长，三元前驱体也逐步恢复了出货。公司此前产能有限，且背靠大客户做高镍产品，即能保持一定的规模和利润率，导致国内前驱体客户无法放量而接入较少。现公司产能规模已提升，为拉升产能利用率，公司已积极拓展国内三元前驱体客户，除8系、9系等高镍产品外，5系、6系产品也都去做，第二季度已开始向客户供货。此外，碳酸锂作为今年新的增长点，供需两端都在加强建设力度，镍钴盐的产销量也在持续加大，各项业务都在有序推进当中。</p> <p>2、公司现在的产品结构和产能结构是怎样的？</p> <p>答：公司产品主要分为三元前驱体、镍钴盐、碳酸锂三大块。产能方面，目前产能为年产8.6万吨三元前驱体和1万吨锂盐产</p>

品，其中三元前驱体产线可产出中间品镍钴盐，部分前驱体合成段产线正通过技改调整为碳酸锂产能，公司将逐步调整三大块产品产能比例至一个相对平衡水平。

3、碳酸锂的原材料是什么？

答：目前主要为硫酸锂溶液（卤水），公司也在多方面拓宽原材料渠道以保证原料供应稳定。

4、碳酸锂价格不太理想，公司基于什么原因加大碳酸锂产能？

答：我们在锂回收方面已经具有成熟的技术，可实现锂的高回收率，理论上能达到相对可观的毛利率水平。但目前基于公司碳酸锂产能还在爬坡阶段且原材料供应渠道未完全打通等因素，毛利率还不太稳定。

5、碳酸锂的客户是哪些？

答：目前主要是下游正极厂商或贸易商，公司也考虑通过接入广期所进行碳酸锂的交割。

6、公司的技术优势？

答：公司具备以“萃杂不萃镍”湿法冶炼技术为核心的有色金属资源综合利用技术，在分离提纯和材料合成两大关键工艺上实现多项创新和突破。一方面，公司可将金属提纯技术用于包括氢氧化镍、粗制硫酸镍、镍钴料、三元电池废料等资源，全面利用其中的镍、钴、锰、锂等元素，最终得到高纯硫酸镍、高纯硫酸钴、电池级硫酸锰、电池级锂盐等，实现有色金属综合利用；另一方面，公司已有十多年共沉淀结晶技术产业化的积累，特别是在高镍三元前驱体方面具备技术优势，我们 2017 年就已经向客户供应高镍 NCA 前驱体并实现产业化。

	<p>7、公司的现金流情况</p> <p>答：公司 2023 年经营活动产生的现金流量净额为负主要系销售价格及订单量同比下降，导致销售收款减少所致；2024 年第一季度已由负转正，经营现金流情况已相对稳定。</p> <p>8、公司有回购意愿吗？</p> <p>答：公司上半年已经实施了回购，一部分用于实施员工持股计划或股权激励，另一部分用于护盘。目前护盘回购已实施完毕，后续公司将根据市场情况再择机做出回购决策。</p>
附件清单（如有）	不适用
日期	2024 年 7 月 23 日