

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：2024-016

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	信达证券 张弛；深高投资 高振华
时间	2024年11月20日 15:30-16:30
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、公司怎么看铁锂与三元电池的竞争格局？</b></p> <p>答：近年来磷酸铁锂电池在储能电池和动力电池的带动下增长较快，市场份额较三元电池比例更高。三元前驱体市场前两年产能上升太快，行业存在产能消化的问题，我们去年新建的产能也同样遇到了这个问题。为提升产能利用率，今年以来公司加大中间品镍钴盐和碳酸锂产品的产销量，发展产品多元化经营策略，以减少三元前驱体市场增速下滑带来的不利影响。该经营策略目前也已见成效，硫酸镍、碳酸锂产销量同比均实现了较大幅度增长。碳酸锂主要面对的是磷酸铁锂市场，随着公司碳酸锂产销量的增长，三元和铁锂的市场格局对公司影响相对减小了。</p> <p><b>2、公司库存的情况</b></p> <p>答：公司库存一直在周转，生产工艺的特点（湿法冶金的特点在产品较多）导致公司库存会有这么大的体量。</p>

### **3、公司前驱体的目标客户有哪些？**

答：公司此前以前驱体 8 系、9 系等高镍、超高镍产品为主，为拓展销量今年加大了 5 系、6 系产品的销售。公司会继续保持与原有客户如贝特瑞、盟固利、巴斯夫杉杉等密切合作关系，同时开拓国内其他前驱体客户，增加相对通用型的前驱体产品的销售，再争取向新客户导入高镍产品。

### **4、公司电池级碳酸锂订单的情况**

答：电池级碳酸锂是公司明年的重点产品。公司凭借自身的技术优势，可实现锂的高回收率，产品纯度高，同时提锂成本相对较低，在剔除产能爬坡、产线折旧、摊销费用等影响因素下，理论上能达到相对可观的毛利率水平。随着广期所碳酸锂期货的推出，产品有了定价依据和新的销售渠道，对我们业务拓展具有积极作用。目前我们产线还在进行技改，电碳产能会持续释放；同时我们也会积极推动锂矿石加工项目的实施，以丰富原材料的供应来源。

### **5、碳酸锂的销售价格如何定价？**

答：目前公司销售碳酸锂主要按照期货和现货价格来定价，公司既可以向产业链下游客户供货，也可以向金属贸易商销售。

### **6、公司对于可转债转股的想法？**

答：我们还是会积极适时推动可转债转股，以降低资产负债率。

### **7、公司近两年的投资计划？**

答：现阶段公司的资本扩张主要是清远芳源的锂矿石焙烧和芳源锂能的酸化焙烧及制硫酸锂溶液项目，预计投资额不大。我们当前重点围绕已有的各项业务，进一步提升产能利用率。

	<p><b>8、公司后续还会考虑做回购吗？</b></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11月21日