

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：2024-003

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	国投证券 张艺卓、温少兰；广州一丰基金 吴庆兵；宁波思昊资产管理 张保森；广州汇川私募 胡明杰
时间	2024年6月13日 13:30-15:30
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>1、目前公司的回收体系是怎样的？</p> <p>答：公司在电池回收处理等方面具有多年的经营及技术积累，已具有多项与废旧电池回收、循环利用相关的专利技术。公司目前并未搭建废旧动力电池的回收渠道，但已规划建设电池综合利用项目，结合公司现有湿法冶金体系，将形成废旧动力电池回收到主要金属再生材料的全链条。在废旧电池回收材料循环利用领域，公司已广泛使用三元电池拆解破碎处理后的黑粉作为原材料，外购黑粉进入公司湿法冶金体系，经浸出、萃取、结晶或合成等工艺制成电池级硫酸盐、碳酸锂或正极材料前驱体。</p> <p>2、目前公司主要客户情况</p> <p>答：此前公司在产能规模有限的情况下，坚持大客户战略，集中主要资源保证对优质客户的供应，导致对单一客户依赖相对较大，客户采购需求的变化对公司业绩产生较大影响。现公司产能规</p>

模已显著提升，公司调整了经营策略，一方面加大对其他客户的销售，拓宽销售渠道；另一方面在高镍三元前驱体产品基础上，加大对镍、钴、锂等盐类产品生产和销售，优化产品结构。

3、公司现总产能情况

答：目前公司已建成投产的产能为年产 8.6 万吨三元前驱体和 1 万吨锂盐产品，其中三元前驱体产线可产出中间品镍钴盐，此外公司还正通过新建及技改的方式增加电池级碳酸锂产能。

4、目前公司有哪些方面的压力？

答：下游市场需求会产生一定影响，公司已积极提升产能利用率，三元前驱体除高镍 8 系、9 系产品以外也开始增加 5 系产品的订单。公司的生产流程比较长，包括萃取、浸出、合成等工序，可产出的产品种类选择较多，可以根据市场需求灵活调整产品结构，所以公司还是比较有竞争力的。

5、公司现金流较为紧张的原因？

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。

6、公司现阶段实施股权激励的考虑

答：目前公司在转型阶段，年轻干部比较多，通过股权激励可以吸引和留住优秀人才，提升员工的积极性；此外结合公司目前股价情况，现在实施股权激励的时机比较合适。

7、公司目前贷款的成本情况

答：短期的一般参考 LPR（贷款市场报价利率），长期的利率会相对低一些。

附件清单(如有)	不适用
日期	2024年6月14日