

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：2024-013

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	东北证券 薛进；光大保德信 黄波、尚凌楠
时间	2024年9月13日 15:00-16:00
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><b>1、公司 2024 年上半年环比向好，请介绍主要情况</b></p> <p>答：2024 年上半年公司营业收入较 2023 年下半年有所增长且亏损幅度环比大幅收窄，整体经营情况环比有所改善。前驱体方面，公司积极推动国内 NCM 三元前驱体业务的发展，已顺利开拓数家国内前驱体客户，NCM 三元前驱体出货量环比上涨超过 80%；中间品方面，公司已开拓国内数家知名正极材料产业链客户，硫酸镍、硫酸钴、硫酸锰销售量均实现了大幅上升；碳酸锂方面，碳酸锂是公司去年新增的产品，是公司近一年的发展重点，公司碳酸锂产品具有成本和技术优势，目前处于爬坡和放量的状态，上半年的出货量已经有较大的增长。随着今年各项业务的提升，公司的产品结构会有所改善。</p> <p><b>2、未来各个季度的收入水平预计情况？</b></p> <p>答：需要看市场的变化情况，金属价格下跌时市场整体购买动</p>

力会比较弱，下游企业阶段性去库存会对收入预期产生影响。

### **3、我们的客户结构如何？**

答：以往都是第一大客户占比较高，现在前三大客户占比会相对高一些，客户结构有所改善。

### **4、锂矿价格的上升会有改善作用吗？**

答：会的，价格恢复有利于原料供应的稳定和产品销售，价格下跌过程上游较多企业停工或减产，造成原料阶段性短缺。

### **5、我们各类产品的盈利状况如何？**

答：前驱体方面，高镍、超高镍产品的毛利率会相对稳定，国内 NCM 前驱体竞争激烈，为了快速推广这块业务，公司选取了偏通用型的产品进行销售，毛利会相对较低；碳酸锂方面，公司在锂回收方面具有技术优势，但目前碳酸锂仍处于产能爬坡及起量状态，产能利用率不足，折旧摊销相对较大，对毛利产生影响，后续逐步起量后预计会有一些好转。

### **6、公司在提升产能利用率方面有什么规划吗？**

答：持续拓展国内前驱体市场，开拓硫酸镍、硫酸钴的市场空间。碳酸锂方面现在产能已经逐步起来了，公司会往原材料方面去拓展，把上游拉通，包括拓展其它原料的使用，以及自己建设硫酸锂车间等，重点推动这块业务的发展。

### **7、公司的流动资金是否足够？**

答：公司虽然负债率有所上升，主要是可转债和近期提升产销量等因素。公司注重现金流情况，银行授信仍有空间。

### **8、如何展望行业情况？**

	<p>答：前驱体行业在目前国内产能过剩问题突出，需要一段时间消化及出清过剩产能，公司在湿法冶金技术优势基础上加大废旧电池材料回收利用、加大镍钴盐、碳酸锂等产品生产销售提升公司竞争能力。</p> <p><b>9、大股东持股比例不是特别高，也没有质押，大股东自身的财务状况如何？</b></p> <p>答：董事长在上市公司之外基本没有其他业务，没有质押融资需求。</p>
附件清单（如有）	不适用
日期	2024年9月14日