

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：2025-004

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他_____
参与单位名称及人员姓名	西部证券 程乙峰
时间	2025 年 9 月 25 日 14:00-15:30
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	1、公司预计未来前驱体产品的比例还会呈下降趋势吗？ 答：公司近两年才开始大规模开拓国内市场，高镍前驱体产品多为客户定制化产品，认证周期相对较长。随着客户逐步导入及相关产品认证的推进，公司前驱体产品的比例预计将逐步回升。目前，公司 NC 二元前驱体产品的出货量已提升至每月几百吨的水平，同时其他三元前驱体产品的客户认证工作也在积极推进中。 2、公司在回收业务方面的布局情况？ 答：公司正积极落实提升回收料使用比例的经营战略，我们已加大对三元粉、三元废料及镍钴料等回收材料的采购与使用力度，并将持续拓展回收原料供应渠道，公司目前已跟一些厂商在谈回收料方面的合作，相关工作还在积极推进当中。 3、公司转型的方向？

	答：公司的转型是多方面的。一是产品结构多元化，由过去主要依赖单一 NCA 前驱体产品，通过技改和技术升级，逐步拓展至 NCA/NCM/NC 前驱体、硫酸镍/硫酸钴/硫酸锰等硫酸盐、以及碳酸锂等相关业务；二是客户结构优化，由依赖单一大客户，通过积极开拓国内市场，目前客户已覆盖众多前驱体、正极材料、电芯等锂电企业和金属贸易商；三是应用场景拓展，依托持续的技术升级和产品迭代，产品应用从新能源汽车动力电池延伸至机器人、储能设备、高端数码产品等新兴领域。 4、公司硫酸镍还会继续扩量吗？ 答：公司产品主要还是以前驱体为主，硫酸镍毛利率相对较低，作为次要选择。如果未来前驱体产品持续放量，那么相应的硫酸镍出货量就会减少。公司会综合原材料中镍的含量以及产品的使用量来衡量。 5、公司硫酸钴产品的情况？ 答：公司硫酸钴产品经过新技术应用及工艺优化后品质显著提升，可以用于钴酸锂的生产，应用至高端数码产品等领域。目前硫酸钴还在上量阶段，产品毛利率也相对可观。 6、关于可转债公司怎么考虑？ 答：公司会持续加强与投资者的沟通交流，并综合判断正股的股票价格、对正股股东的影响、公司经营情况、市场及行业情况等多方面因素，适时下修转股价格以促进转股。 7、公司目前资金状况如何？ 答：公司目前资信状况良好，与多家商业银行保持着良好的合作关系。经与主要授信银行沟通，公司相关授信续约不存在实质性障碍，公司的银行贷款保持稳定，未发生利息上调、抽贷导致的资
--	---

	金链紧张等情形。公司将与银行等金融机构保持紧密沟通，通过持续优化货币资金配置、强化现金流管理、提升资产质量，确保各项指标动态符合银行授信要求，稳固既有授信额度并有序推进授信协议续约。同时公司也将积极拓展多元化金融合作场景，适时与其他金融机构开展合作，增加融资渠道，为公司业务拓展提供持续、稳定的资金支持。
附件清单（如有）	不适用
日期	2025 年 9 月 26 日