

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：2023-007

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	参加公司 2023 年第三季度业绩说明会的投资者
时间	2023 年 12 月 7 日 15:00-16:00
地点	上海证券交易所上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长兼总裁罗爱平先生、董事会秘书陈剑良先生、财务总监吕海斌先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q：请问贵公司供货松下的前驱体是用于生产 4680 电池吗？公司预测 2024 年的三元前驱体市场如何</p> <p>A：尊敬的投资者，公司无法预测未来市场发展情况，但公司将持续发挥自身的技术优势，进一步丰富公司产品结构，扩大公司的业务范围和业务规模，积极维系现有客户以及拓展优质客户，努力提升自身的核心竞争力和盈利能力。感谢您的关注！</p> <p>Q：松下电池 2024 年 4680 电池量产在即，贵公司是否与该客户协商提升供货量、新签合同，做大公司营收规模？</p> <p>A：尊敬的投资者，公司与客户一直保持紧密的沟通联系，积极推动供货量，具体订单情况以市场及客户需求为准。感谢您的关注！</p> <p>Q：尊敬的董事长，下午好！作为个人投资者，希望和公司领</p>

导交流一下，1、公司三季报显示公司营收净利润均大幅下滑，能否分析一下其中原因？最近二年财务数据都不好看，何时能走出泥潭？2、公司转债溢价率太高了，何种情形下会考虑下修？

A: 尊敬的投资者，1、公司 2023 年第三季度营业收入下滑主要系新能源汽车行业整体增速放缓，下游客户需求减少，订单不足导致营业收入减少。2023 年第三季度以及前三季度归母净利润下滑主要系股权激励计划于本季度终止，加速计提剩余期间费用 2,768 万元；募投项目建成投产，固定资产折旧以及职工薪酬、水电燃气等管理费用增加；2022 年 9 月份发行的可转换公司债券计提的利息费用化增加；镍钴金属价格下行，本报告期计提存货跌价准备增加；受镍金属等市场价格波动等因素影响，公司产品综合毛利率有所下降等因素所致。公司将持续保持与客户紧密沟通，积极开拓市场，进一步丰富产品结构，努力提升自身的核心竞争力和盈利能力。2、公司将综合考虑市场环境、公司发展情况、股票价格、可转债存续期限等多种因素确认是否向下修正转股价格，如未来再次触发“芳源转债”转股价格向下修正条款，公司董事会将再次召开会议决定是否行使“芳源转债”的转股价格向下修正权利。感谢您的关注！

Q: 贵公司有哪些上市公司客户？有和特斯拉、华为、比亚迪、宁德时代等新能源造车企业合作吗？

A: 尊敬的投资者，公司主要从事锂电池三元正极材料前驱体、镍电池正极材料、锂盐等产品的研发、生产和销售，与国内外领先的正极材料制造商建立了良好的合作关系。感谢您的关注！

Q: 贵公司财务状况如何？为何增收不增利？

A: 尊敬的投资者，公司 2023 年前三季度归母净利润下降幅度较大主要系股权激励计划于本季度终止，加速计提剩余期间费用 2,768 万元；募投项目建成投产，固定资产折旧以及职工薪酬、水

电燃气等管理费用增加；2022年9月份发行的可转换公司债券计提的利息费用化增加；镍钴金属价格下行，本报告期计提存货跌价准备增加；受镍金属等市场价格波动等因素影响，公司产品综合毛利率有所下降等因素所致。未来公司将持续发挥自身的技术优势，进一步丰富公司产品结构，扩大公司的业务范围和业务规模，积极维系现有客户以及拓展优质客户，努力提升自身的核心竞争力和盈利能力。感谢您的关注！

Q：公司是否对松下过度依赖？现时是否为其他新的大型客户供货？锂电原材料价格持续下降，公司有何对策？亏损是否会持续？

A：尊敬的投资者，公司在保持与原有客户的紧密沟通联系基础上，已积极开拓新客户。受2023年初以来镍钴锂等金属价格持续下跌及下游需求阶段性走弱等因素影响，锂电产业链逐步下调排产并主动去库存以缓解存货减值压力。基于目前行业趋势，若公司客户排产计划变化导致采购需求发生变化，公司经营情况将面临一定不确定性。公司将持续发挥自身的技术优势，进一步丰富公司产品结构，扩大公司的业务范围和业务规模，积极维系现有客户以及拓展优质客户，努力提升自身的核心竞争力和盈利能力。感谢您的关注！

Q：请问锂矿价格大跌对贵公司是利好还是利空？未来公司发展方向有什么打算？目前股价跌跌不休，是否准备采取手段保护投资者？

A：尊敬的投资者，锂资源价格大幅下跌对公司及产业下游影响较为复杂，一方面价格下跌会促进下游动力、储能等的长远发展从而可能增加公司的业务量，另一方面锂价快速下跌会使产业链短期去库存给公司经营带来压力，此外还会给公司定价、存货等方面带来压力；公司将继续依托多年来在有色金属资源综合利用以及功

	<p>能材料制备领域积累的技术优势和资源优势，在保持高镍三元前驱体、球形氢氧化镍等业务持续、稳固发展的基础上，持续加深锂资源回收利用方面的布局，在新能源汽车动力电池淘汰潮到来的同时做好废弃动力电池材料的回收再生利用，形成有效的金属资源保障，进一步丰富公司的产品结构。通过扩大公司的业务范围和业务规模，不断提升公司的核心竞争力和盈利能力；公司重视市场维护工作，前期已实施了回购计划，公司董事长也发布了增持计划。感谢您的关注！</p>
附件清单（如有）	不适用
日期	2023年12月8日