

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：2022-005

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_____
会议时间、 参与单位名 称及人员姓 名	<p>2022年11月1日下午（电话会议） 安信证券 胡洋、杨振华、邓雨春；博时基金 马昕；鼎和保险 夏天、王淑瑜、赵远飞；富国基金 林浩祥；广发基金 吴晓钢；国联安基金 魏东；国寿安保基金 祝淼；国投聚力投资 邓定兵；杭州优益增投资 吴青树；昊泽致远 于航；合众资产 张文鹏；华润元大基金 哈含章；华夏基金 苏海鸿；惠升基金 孙阳；交银施罗德 高王峰、刘珺涵；龙航资管 周领；南方基金 孙伟仓；沙钢投资 熊展佳；宏羽投资 郁俊松；太平洋资产管理 孙凯歌；新华基金 冯瑞齐；鑫元基金 俞建忠；兴证全球基金 罗开澜；招银理财 晏梓航；中海基金 章俊；中融基金 吴刚；中信保诚 夏明月；中邮基金 滕飞、张子璇</p> <p>2022年11月1日下午（电话会议） 中信建投 马天一；博时基金 弓琛；大家养老保险 郭党钰；东北证券 庄重；工银瑞信 盛震山；广发证券 邹昱旻；广州香元私募 何媚；国寿安保基金 张英；华安基金 陈淳；华宝证券 黄云；华泰资产 翟雨佳；建银国际 张东旭；交银施罗德 庄旨歆、高王峰；希瓦基金 卓亚；招商证券 赖如川；招商资管 李龙峰；浙商证券 翁晋翀；中国太平 陈勇；中金公司 潘思成；中欧基金 张杰</p> <p>2022年11月4日上午（电话会议）</p>

西部证券 刘小龙、曾俊晖、冯先涛；东兴基金 孙义丽；方正证券 李琛；洋京资本 李正强、高波；光大证券 刘鹏翔；光证资管 刘一鸣；华富基金 朱程辉；汇丰晋信基金 韦钰；南方基金 孙伟仓；睿郡资产 王子尧；申万宏源 赵佳文；申万宏源证券资管 陈旻；远信投资 刘广旭；长城财富保险资管 胡纪元；浙商证券 王鹏；中泰证券资管 蒋婉滢

2022年11月7日下午（电话会议）

招商证券 赖如川、陈宇超；中欧基金 沈少波；交银施罗德 刘珺涵

2022年11月8日下午（电话会议）

汇添富 董超、杨义灿、曹诗扬、樊勇、刘闯、赵剑、胡奕、徐逸舟

2022年11月9日上午（电话会议）

中银基金 李建、王伟、杨亦然、张文洁、裔汶锦、白洁、班甜甜、王妍、王晓彦、周毅、张飞

2022年11月11日上午（电话会议）

中泰证券 朱柏睿、曾彪；国富基金 汤启、于潇、赵年坤、许炎、安志鹏

2022年11月15日上午（电话会议）

国联证券 高远；交银基金 庄旨歆；大成基金 成琦；平安资产 孙驰；长信基金 肖文劲；宝盈基金 诸晓琳；广发基金 吴晓钢；金鹰基金 吴海峰

2022年11月15日下午（电话会议）

西部证券 刘小龙；兴全基金 仲可婧、虞淼、季文华

2022年11月17日上午（现场调研）

东吴证券 岳斯瑶；招银理财 晏梓航；山楂树投资 章韧

2022年11月23日下午（电话会议）

招商证券 谭琳；北京国融基金 钱兆文；晨燕资产 滕兆杰；创富兆业 李仕鲜；富舜资产 陈洪；广发基金 曾质彬、顾益辉；国寿安保基金 张英；海富通基金 戴卡娜；海通证券 曹益嘉；瀚伦私募基金 汪帅；航长投资 麦浩明；昊泽致远 于航；禾丰正则资产 吴伟明；华富基金 康诗韵；华润元大基金 哈含章；华泰柏瑞基金 和磊；季胜投资 韩旭鹏；建信理财 肖乐乐；凯丰投资 童帅；理成资产 谢定禾；宁银理财 朱辉；谦信私募基金 黄福淦；青鼎资产 王利中；人保资产 肖瑛；睿郡资产 刘国星、王子尧；上海潼骁投资 王喆；天安人寿 刘谦；同利德资产 幸云；西部利得基金 计旭；希瓦基金 卓亚；益宽资本 王肖；誉辉资本 郭志强；原点资产 张亚辉；长信基金 肖文劲；致宸私募基金 孙羽飞；中金公司 刘昊聪、潘思成；中欧基金 张杰、李波；中泰证券 余婧

2022年11月24日上午（现场调研）

国盛证券 林卓欣

2022年11月25日上午（电话会议）

天风证券 张文星；东证融汇 王笑宇；隆顺投资 李玲；国海证券 应婵；国寿养老 鲁嘉琪；武汉鸿翎 夏洋；国寿安保 曲朗宁；南京证券 章琪；东方财富 朱张元；国融证券 赵小小；光大保德信 华叶舒；凯丰投资 童帅；众安财险 王轩；明世基金 靳丰蔚；平安养老 金浩枫；英大保险资管 刘青青；汇势通 胡佳怡；中金资管 胡迪；南京证券 宋芳；广发证券 朱琪

2022年11月29日下午（电话会议）

	<p>海通证券 余玫翰；兴全基金 吴杰</p> <p>2022 年 11 月 30 日下午（电话会议）</p> <p>安信证券 金晓溪；交银基金 庄旨歆；天晟证券 葛蔺；东证期货 柏文轩</p>
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书陈剑良
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q：介绍公司三季度的情况</p> <p>A：公司三季报情况较好，客户订单稳定，贝特瑞逐步上量，邦普订单也逐步开始实现。第三季度的净利润较上半年实现了大幅度的增长，主要原因系受客户松下报价公式和主要原材料镍、钴价格走势，综合导致第三季度松下产品平均售价及毛利率有所提高。</p> <p>Q：介绍目前公司产能情况</p> <p>A：公司通过控股子公司芳源新能源建设的“年产 3.6 万吨高品质 NCA/NCM 前驱体”项目已于 2020 年底建成并投产；通过全资子公司芳源循环实施的募投项目，其中“年产 5 万吨高端三元锂电前驱体（NCA、NCM）”产能项目已基本建设完成并进入设备调试状态，“1 万吨电池氢氧化锂”产能项目因产线优化升级需要预计 2023 年 6 月建成投产。此外，公司通过控股子公司芳源锂能开展的“年产 2.5 万吨高品质 NCA/NCM 三元前驱体和 6 千吨电池级单水氢氧化锂”项目，以及通过控股子公司广西芳源飞南开展的年产 5 万吨三元正极材料前驱体产品项目，均在按进度积极推进当中。上述项目具体建成投产时间以实际情况为准。</p> <p>Q：氢氧化锂产线的推进情况如何？</p> <p>A：公司氢氧化锂产线立项较早，当时设计用的是比较传统的提锂方式。后续随着公司在锂回收方面的技术研发创新，为了提高锂的</p>

提取率和回收率，公司对氢氧化锂产线进行优化升级，以达到更好的萃取效果。目前该产线预计 2023 年 6 月会建成，公司也会加快调试的进度。

Q：公司在锂资源回收量方面的预计？

A：在锂资源回收方面公司主要还是以电池回收料为主，但具体的锂资源回收量主要还得看回收料有多少。

Q：市场上比较担心回收料的来源是否稳定，公司对于回收料的储备如何判断呢？

A：公司在 2018 年时已经跟威立雅和贝特瑞合作做电池回收拆解项目，预计威立雅江门明年会成为公司的电池回收料供应商之一。此外，公司也有跟一些其他的企业进行合作。

Q：前三季度的资产减值主要是什么？后续还会不会有减值的压力？

A：主要是因为金属钴的市场价格下跌，公司对含钴的库存产品及原材料计提了存货跌价准备。如果后续钴的市场价格相对平稳的话不会有太大的影响。

Q：关于 5 万吨三元前驱体产能在 NCA 和 NCM 的规划情况？

A：公司三元前驱体的产线相互转换具有可行性，公司会根据客户及市场的情况做相应的调整。

Q：公司跟下游客户的定价模式是怎么样的

A：公司的销售定价模式与行业普遍一致，主要由原材料价格和加工费组成：材料价格取决于单位产品所含金属镍、钴重量与金属镍和钴的市场价格；加工费则根据产品制造成本、预期利润及客户议价能力等因素确定。

	<p>Q: 公司 NCA 产品主要供给哪些客户?</p> <p>A: 主要为松下、贝特瑞、巴斯夫杉杉等。</p> <p>Q: 回收拆解方面, 工业的锂废料能不能回收?</p> <p>A: 我们也有这方面的考虑, 会考虑回收其他含锂的原料。</p> <p>Q: 邦普自己也生产前驱体, 但目前与公司形成了上下游合作关系, 如何理解这个关系的变化?</p> <p>A: 邦普是宁德的前驱体供应商, 由于宁德的需求量相对较大, 邦普在自产的同时, 一部分会采用外购, 目前公司主要是参与外购的订单。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>不适用</p>
<p>日期</p>	<p>2022 年 12 月 5 日</p>