

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：2024-011

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、 人员姓名、时间	2024年8月29日 10:00-11:00 宏信证券 徐鹏、李响、马遥
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、公司上半年的经营情况？</p> <p>答：2024年上半年，公司实现营业收入103,999.46万元，较上年同期下降27.12%，主要系第一季度受上年镍钴锂等金属价格下跌、下游需求增速放缓并主动去库存、限制性的贸易政策法案出台等因素的持续性影响，公司部分产品销售价格及订单量同比有所下滑所致；2024年3月随着主要客户采购需求逐步恢复，叠加中间品硫酸盐和锂盐销量增加的因素影响，第二季度营业收入较上年同期基本持平。受三元前驱体等部分产品销售数量及价格同比下降、产能利用率较低等导致部分产品单位成本较高因素影响，2024年上半年公司整体毛利率同比下降，叠加当期财务费用增加以及金属价格波动导致计提存货跌价损失等因素影响，公司实现归属于上市公司股东的净利润为-6,619.41万元。</p> <p>2、公司的主要产品有哪些？</p> <p>答：公司目前产品主要以三元、二元等前驱体，硫酸镍、硫酸</p>

钴等中间品镍钴盐，以及碳酸锂为主。

3、公司上半年各产品模块的情况如何？

答：前驱体方面，在 NCA 三元前驱体受海外市场需求不及预期以及地缘政治、贸易保护等因素影响导致出货量下降的情况下，公司一方面加深与原有客户的良好合作关系，另一方面积极开拓国内前驱体客户，NCM 三元前驱体出货量环比上涨超过 80%，二元前驱体出货量也快速增长。中间品硫酸盐方面，自 2023 年下半年起公司已逐步开拓国内数家知名正极材料产业链客户，硫酸镍、硫酸钴、硫酸锰产销量均实现了大幅上升，2024 年上半年出货量（不含受托加工服务）均已超过 2023 年全年数量，中间品占营业收入的比重逐步提升。锂盐方面，公司已加快推进产能爬坡节奏，上半年已开始向下游正极厂商及贸易商出货，随着产能的不断增长以及原材料供应渠道的铺设，预计下半年锂盐产销量将持续提升。

4、公司目前的产能情况？

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，三元前驱体合成段产线可通过技改生产碳酸锂。

5、公司的技术优势是什么？

答：公司多年来专注于可循环资源的综合利用，多年前已实现了粗制原料中镍、钴、锰等资源的循环利用。高镍三元前驱体为公司核心产品，在三元正极材料前驱体高镍化的发展趋势下，公司持续在高镍、超高镍产品上进行研发，目前公司在开发的新产品包括 NCM90、NCM94、NCM96 等动力型 NCM 超高镍产品以及 NC94 等动力型 NC 超高镍产品；此外，近年来公司重视对锂回收方面的技术研发，公司的锂回收技术已实现了低成本从低含锂三元废料中回收锂元素，目前公司在研项目也包含了多项提锂除杂技术开发以

	<p>及废旧磷酸铁锂电池提锂的相关研究，持续加深在资源循环利用方面的技术研发力度，实现资源的有效综合利用。</p> <p>6、公司的原材料主要有哪些？</p> <p>答：主要包括镍豆、钴豆、镍湿法冶炼中间品（MHP）、镍钴料、三元粉、含镍钴锂废电池料等，碳酸锂的原材料目前主要为硫酸锂溶液（卤水）。</p> <p>7、碳酸锂的原材料供应情况？</p> <p>答：目前公司碳酸锂原材料主要为硫酸锂溶液（卤水），部分来自黑粉（含镍钴锂废电池料），原材料的供应存在渠道分散、运输成本高、供应量不稳定等问题，对生产存在一定的制约。为保证原材料供应，除积极拓展其它如粗制氯化锂、粗制碳酸锂等原料的使用以外，公司计划延长产业链往碳酸锂上游开拓，目前已筹划通过控股子公司建设熟料浸出车间，建成后可使用采购锂矿委外焙烧后的熟料或者直接采购锂矿熟料生产制得卤水，以增加碳酸锂原料的来源、降低采购成本，推动碳酸锂业务的发展。</p>
附件清单（如有）	不适用
日期	2024年8月29日