

证券代码：002340

证券简称：格林美

格林美股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：20210430

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他： <u>投资者电话会议</u>
<b>参与单位名称</b>	Aberdeen Standard Investments (Malaysia); AIA Singapore; Allianz Global(Hong Kong); Bea Union Investment Management Limited(Hong Kong) ; Dymon Asia Capital (Hong Kong) Limited; Eastspring Investments (Malaysia); Fidelity Management and Research (FMR)(Hong Kong); Fiera Capital (iom) Limited ; Franklin Templeton Investment Funds ; Green Court Capital Management Limited; Harvest Capital Management; Hsbc Global Asset Management (Hong Kong) Limited (as Agt); J.P. Morgan; Manulife Asset Mgt (Malaysia) ; Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited ; Polymer Capital Management (HK) Limited; Rays Capital Partners Limited; RBC Investment Management (Asia) Limited ; Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited; Sb Schonfeld Fund Advisors Llc ; Sumitomo Mitsui Trust Asset Mgt ; Taikang Asset Management; Templeton Emerging Markets Group(Hong Kong); Union Bancaire Privee Ubp SA-London; Wellington Mgt Co Llp。
<b>时间</b>	2021年4月30日

地点	线上电话会议
上市公司：接待 人员姓名	副总经理兼董事会秘书欧阳铭志先生
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>本次线上电话会议投资者主要关心业绩情况、公司动力电池回收业务优势及未来布局、未来产品结构、分拆上市进展、印尼镍资源项目进展及公司未来发展规划等重大问题。</p> <p>投资者主要提问及公司回答情况如下：</p> <p>1、请简要介绍下公司 2020 年及 2021 年一季度业绩情况？</p> <p>答：2020 年，公司实现营收 125 亿元，净利润 4.13 亿元。公司顽强战胜新冠疫情大考，经营性现金流逆势增加 15.86%，核心业务技术与质量双突破，三元前驱体毛利率保持 24.03%，居行业前茅；核心业务产能扩容显著，三元前驱体已形成 13 万吨/年产能，四氧化三钴已形成 2.5 万吨/年产能；掌控印尼镍资源项目控股权，构建持久澎湃的镍资源原动力；业务分拆，去繁变简，价值大提升；参股公司欧科亿成功科创，产业链投资的价值收益开始显现。</p> <p>2021 年一季度，公司实现营收 37 亿元，净利润 2.8 亿元，同比增长超过 150%。公司核心产品三元前驱体产销约 20,000 吨，四氧化三钴产销约 5100 吨；电子废弃物等其它核心业务产销规模均大幅增长；一季度镍钴价格大幅上涨，推动产销两旺。三个因素叠加有效推动公司一季度业绩全面大幅增长。</p> <p>2、请问公司动力电池回收业务的优势是什么？</p> <p>答：格林美是从事电池回收起家的企业，在电池回收领域拥有 20 余年的技术开发、产业实践、市场体系与回收网络，构建了强大的回收体系、技术体系、产业体系与市场品牌优势，非一日之功可成。我们认为在动力电池的回收产业链中，有回收体系、梯级利用与资源化利用三个核心环节。当前情况下，这三个环节都非常重要。首先，由于动力电池的安全性问题，</p>

在役电池由于汽车完整的管控系统，反而安全性高；退役电池由于失去了汽车整体的安全系统管控，反而安全性大大降低，导致远距离跨区域运输需要专门的运输工具，带来运输成本增加与安全风险，合理的回收半径应在 200 公里以内。因此，具备区域联动的回收网络是占有跨区域市场的必要条件。其次，梯级利用是动力电池盈利模式的重要环节，以“个”卖总是比以“斤”卖合算得多。退役动力电池中许多电芯或者模组还没有实际报废，一般有 50% 以上甚至 70% 以上的充放电深度，可以有效在其它领域使用，这就要有完善的拆解与梯级利用再制造体系。通过对退役动力电池的梯级利用，再装备符合特定行业用途的动力电池组，如 UPS 电源、二轮车、举高平台、储能电站等场合的动力电池包，对车用退役电池实施有效的梯级利用。第三是不能作为梯级利用的动力电池芯或者模组，只能销毁式资源化利用，按照“拆解—破碎—分选—化学提纯—资源化—材料再制造”的工艺流程实施绿色化与资源化利用。这个过程必须具备完善的环境管理措施、绿色化技术、资源化技术才能完整安全处置。

具备“回收体系、梯级利用、资源化利用”等三个要素的企业才是具备核心竞争力的企业，才能满足动力电池回收利用的无害化与资源化需要。

格林美就是具备“回收体系、梯级利用、资源化利用”等三个要素的全球先进企业，能够对动力电池实施全国范围的有效回收、梯级利用与完整资源化利用，构建了“动力电池回收—梯级利用—原料再制造—材料再制造—动力电池包再造”的新能源全生命周期价值链。

在工信部发布的 27 家符合《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》企业中，格林美占据三家，居全国企业第一。格林美（武汉）城矿集团获批动力蓄电池生产者责任延伸履责 5A（AAAAA）企业。2020 年，格林美（武汉）城

矿集团“城市废旧电池回收利用创新模式”项目荣获“保尔森可持续发展奖”，格林美动力电池回收技术获得世界的认同。

3、请介绍公司动力电池回收业务未来布局及增长情况？

答：公司正在按照“签约 50%、回收 30%”的战略，积极构建“2+N”废旧电池回收利用体系，率先提出建设一级终端回收、二级回收储运、三级拆解与梯级利用、四级再生利用的“沟河江海”型全国性回收网络体系，持续构建从“毛细端”到“主干端”的退役动力电池回收渠道，目前已与全球 280 余家汽车厂和电池厂签署协议建立废旧电池定向回收合作关系，打造“废旧电池报废回收—原料再造—材料再造—电池组再造—再使用—梯级利用”全生命周期循环价值链，推动世界新能源汽车产业链从“绿色到绿色”。公司现已形成武汉、天津、无锡、河南、深圳五大核心回收基地与梯级利用区域中心基地，率先形成占据长三角、珠三角、华中、京津冀、中原的格局，公司将加强无锡基地为中心的长三角动力电池回收中心的建设，统筹谋局，将新能源汽车回收与动力电池回收同步实施，通过物理体系、化学体系的联动模式来实施动力电池梯级利用与资源化利用的完整产业链，将格林美无锡基地建成覆盖长三角的最大新能源汽车与动力电池回收基地。

公司将在 2021 年完成韩国浦项动力电池回收基地的建设，并积极在欧洲布局动力电池回收工厂，构建面向全球的动力电池回收产业体系，跑步大幅拉开与行业的差距。至 2025 年，公司动力电池回收计划超过 25 万吨/年，并谋划与全球上下游合作在印尼、欧洲建设动力电池回收基地。

4、请问公司电子废弃物业务分拆上市进展如何？

答：我们正在积极推进以电子废弃物为主体的业务分拆，计划 5 月份正式申报。电子废弃物分拆上市是公司实施的重大价值提升工程，将推动格林美“城市矿山+新能源材料”双轨驱动战略的有效实施。本次分拆上市后，格林循环仍为公司合

并财务报表范围内的子公司，格林循环的融资能力将得到加强，经营规模、创新能力及盈利能力将快速提升，进而有助于提升公司未来的整体盈利水平，促进格林美的价值提升。

5、请问公司如何保障钴镍原料的战略供应？

答：公司积极实施钴镍原料“城市矿山+自建镍资源基地+国际巨头战略合作”的多原料战略通道，打造具有国际竞争力的钴镍原料体系，全面保障原料供应体系安全。1、公司不断强化国内钴镍废料回收：公司通过强大的动力电池回收系统开拓格林美钴镍原料的回收供应体系，抢占锂电池正极材料生产行业的废料回收市场，成为公司新能源业务的重要原料保障支持体系。2、与国际巨头战略合作：公司巩固并扩大与国外矿产巨头的长期战略合作关系，与嘉能可、力勤等国际矿冶巨头签订长单，锁定战略原料供应，进一步提升公司在全球三元电池原料制造领域的供应保障能力与核心竞争力。3、自建镍资源基地：公司率先与青山合作，进驻印尼镍资源基地，锁定50万金属吨镍资源，将有效保障公司对镍矿的需求，为公司构建了持久澎湃的镍资源原动力。

6、请问公司未来产品结构是怎样的？

答：2020年，公司三元前驱体全面由5系、6系产品向8系以上高镍产品的转型升级，8系以上高镍产品出货量占比50%以上，NCA9系超高镍产品出口量超过18,000吨，同比增长超过35%。三元前驱体产品结构的升级维护了产品毛利率的稳定，毛利率达到24.03%，居行业前茅。2021年，4月16日，公司公告了未来3年将供应ECOPRO17.6万吨高镍前驱体，这就是公司全面转型超高镍的成就，公司将力求成为技术引领、效益优秀的前驱体制造企业。

未来，公司将坚持高镍前驱体路线，成为世界高镍前驱体的核心制造企业。

7、请问金属价格波动对公司毛利的影响如何？

答：三元前驱体材料生产行业已形成成熟的“金属价格+加工费”的计价模式，公司通过收取加工费保障利润的稳定与增长。同时，公司通过与战略客户锁定长单保障利润的稳定增长。

8、请介绍印尼镍资源项目的进展情况。

答：公司已取得对印尼镍资源项目的控股权，以便高效快速建设印尼镍资源项目。公司已锁定未来 50 万吨金属镍的资源量，并将继续研究放大镍资源掌握数量。

为进一步加快建设印尼镍资源项目，扩大镍资源的获取数量与战略掌控能力，为建设全球竞争力的高镍三元前驱体材料制造体系提供战略镍资源保障，公司近日已召开董事会审议通过变更部分募集资金用途事项，将剩余部分未使用募集资金 30,000 万元用于印尼镍资源青美邦项目，推动项目尽快建成，满足公司发展新能源材料对镍资源的需要，为公司和股东创造更大价值。

当前，印尼各项建设工作已经正常快速展开，计划 2021 年内完成项目各项建设工程，2022 年初实际投入运行。

9、请介绍公司未来的发展规划？

答：2021 年，公司要把 2020 年疫情损失赶回来，把 2021 年增长速度跑出来。三个业务板块全面发力，推进 2021 年产能大释放与效益高增长，销售收入突破 180 亿。1、三元前驱体产销量达到 10 万吨，四氧化三钴产销量超过 2.3 万吨，动力电池与电池废料回收总量突破 3 万吨。2、2021 年，三元前驱体产能扩容至 18 万吨/年，力争达到 20 万吨/年；四氧化三钴产能达到 3 万吨/年；完成印尼镍资源项目建设，确保 2022 年一季度投入运行。3、电子废弃物与废塑料循环利用业务效益增长 40%。4、报废汽车回收拆解总量超过 17 万辆，以报废汽车为主体的城市矿山业务实现扭亏为盈。5、推进电子废弃物业务分拆上市，推进报废汽车业务与环境服务业务混改。

	<p>面向“十四五”，为站在绿色时代发展的风口，把握“十四五”绿色时代的机遇，公司提出了2025年与“十四五”远景目标：开采城市矿山，发展新能源材料，全面推动碳达峰碳中和，成为世界低碳产业的领袖级企业，对中国国民经济发展与世界绿色发展产生积极影响，公司的品牌与价值受到全球尊重与认同，至2025年，公司销售收入突破300亿元、争创500亿元，年资源再生总量迈入千万吨级，经营业绩让全球投资者心动。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021年4月30日