

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：2022-001

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5月10日下午（电话会议）</p> <p>华创证券 沈成宇；安徽海螺创业投资 杨开发；安信资管 李犁；鸿道投资 王凯；博时基金 冯喜建；财通证券资管 邵沙稞；东兴基金 孙义丽；歌斐资产 陈大伟；谢诺辰阳 王桂兴；广发证券 胡泽；希瓦基金 卓亚；恒生前海基金 蒋煜卿；华福证券 戴启明；进门财经 张琳研；农银汇理基金 任世卿；平安基金 孙国萌；考铂投资 葛儒；磐厚资本 何建苑；锐天投资 宋雪婷；世诚投资 倪瑞超；同犇投资 余思颖；正圆投资 黄志豪；太平基金 田发祥；太平洋保险资管 胡卉；泰信基金 史彬；西部证券 冯先涛；鑫元基金 王夫伟；英大资产 徐文浩；誉辉资本 郝彪；浙商证券 翁晋翀；中科沃土基金 李茂俊；朱雀基金 李洋</p> <p>2022年5月11日下午（电话会议）</p> <p>西部证券 刘小龙；博道基金 龚耀民；东兴基金 孙义丽；沅沛投资 孙冠球；国联安基金 徐志华；红土创新基金 李坤；宏道投资 朱亚锋；宏道投资 季巍；惠理香港 高云波；建信养老 李平祝；健顺投资 汪湛帆；聚鸣投资 惠博闻；鹏华基金 李韵怡；前海互兴 刘政科；山合投资 吴嘉懿；太平洋保险资管 恽敏；鑫元基金 王夫伟；于翼资产 张亚辉；远信投资 刘广旭；长城财富保险资管 胡纪元；浙商证券 叶方强；中海基金 左剑；中银资管 陆莎</p>

莎；中邮人寿 朱战宇

2022年5月12日下午（现场调研）

广州乾元资产管理 黄韞祺；天运私募 毛萌

2022年5月17日上午（现场调研）

西南证券 胡泽邦

2022年5月17日下午（电话会议）

招商证券 陈宇超；观澜湖投资 谢举德；浩成资管 Yuki You；南土资管 胡孟汉；盘京投资 高凯；浦银安盛基金 凌亚亮；希瓦基金 卓亚；富国基金 邬华宇

2022年5月18日下午（电话会议）

华泰资产投资 杨帆；中金公司 孙娴、刘烁

2022年5月19日上午（现场调研）

中科 熊斌、司伟、李嘉文

2022年5月19日下午（电话会议）

东吴经管 付瑶；东吴证券 陈治国、李昊玥；Cephei 蒋暘晶；GSAM Christine Pu；OctoRivers 邱露瑜；安信证券 郭海龙；保银投资 李璇；鸿道投资 王凯；诚通基金 谈笑、孙可雪；纯达资产 訾会平；东兴基金 孙义丽；复胜资产 赵超；高毅资产 赵艺涵；光大理财 方伟宁；广发资管 胡泽；广银理财 阮铭；海创基金 苏广宁；嘉合基金 孙国萌；建信保险 杨玥；健顺投资 汪湛帆；景熙资产 杨恺；玖鹏资产 薛博宇；凯读投资 何鲜玉；明世伙伴基金 朱瑶琪；南方基金 任婧；人保资产 孙浩然；睿郡资产 王子尧；润晖投资 蒋暘晶；司誉尔丘 吴盈畴；鑫元基金 王夫伟；胤胜资产 杨藻；圆信永丰基金 汪萍；招银理财 晏梓航；浙商证券资管 刘玮奇；致顺投资 章健；中国人寿 刘卓伟；中金公司 房启超；中企国云 李刚；中融基金 卢俊有；中睿合银投资 叶笑坤；中泰自营 傅鑫；中天国富证券 何亿克；中信建投资管 李业彬

	<p>2022年5月25日下午（电话会议） 西南证券 胡泽邦；诺安基金 刘晓飞</p> <p>2022年5月26日下午（电话会议） 方正证券 张文臣、刘庭君、方杰、申文雯</p> <p>2022年5月31日下午（电话会议） 西南证券 胡泽邦；华富基金 沈成、陈奇、高靖瑜、蔡静、邓翔</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：目前公司整体产能情况如何？</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“年产5万吨高端三元锂电前驱体（NCA、NCM）和1万吨电池氢氧化锂项目”，按照实施计划预计将于2022年建成；公司拟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”项目正在积极筹备当中；此外，公司与飞南资源、超成投资拟合作投资年产50,000吨三元正极材料前驱体产品项目，目前已签署合作框架协议，相关工作正在推进当中。上述项目具体建成投产时间以实际情况为准。</p> <p>Q：公司第一季度的出货量情况</p> <p>A：公司2022年第一季度各类产品总出货量约4千吨。</p> <p>Q：松下方面我们会受运输费用及汇率变动的影响吗？</p> <p>A：自2021年4月开始松下中国订单需求的NCA三元前驱体产品由公司直接销售给松下中国，公司不再负责相关产品出口。</p>

Q: 松下的销售占比情况?

A: 2021 年, 公司向松下的销售额占年度销售总额比例为 44.49%。

Q: 公司 2021 年毛利率下降的原因是什么?

A: 公司毛利率下降主要是因为 2021 年以来镍、钴等主要原材料及硫酸、液碱等主要辅助材料的价格持续上涨, 以及松下改变了与公司的合作方式等原因所致。

Q: 公司如何应对酸碱的涨价?

A: 公司将通过开拓新的供应商、与客户洽谈新的报价模式、以及工艺的优化等措施来应对酸碱的涨价问题。

Q: 公司的生产线是可以切换的吗?

A: 可以切换, 需要调整反应釜的结构、进行清洗等。

Q: 在上游原材料端我们有什么规划吗?

A: 2018 年公司 与威立雅中国、贝特瑞等合资设立了威立雅江门, 主要进行动力电池回收拆解业务。截至目前威立雅江门厂房已建成, 生产设备处于调试状态, 尚未开展实际经营。未来公司还是会坚持走湿法冶炼、分离提纯的路线, 更多地使用镍湿法冶炼中间品 (MHP)、电池拆解废料等材料, 以充分发挥自身的技术优势。

Q: 公司考虑在海外建厂吗?

A: 近期没有在海外建厂的考虑, 我们跟电池厂对接的机会比较少, 主要还是跟材料厂进行对接。

Q: 第一季度不及预期的原因?

	<p>A: 主要原因系一方面 2022 年第一季度增加了 2021 年度实施的股权激励计划股份支付费用摊销 2,041 万元, 剔除股份支付费用的影响后, 本期归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 0.26%; 另一方面, 相较去年同期, 与松下合作方式的改变、硫酸液碱等辅助材料成本同比上涨等综合因素导致毛利率同比有所下降。</p> <p>Q: NCA 和 NCM 的出货比例情况?</p> <p>A: 2021 年度, 三元前驱体的出货量中 NCA 约占 70%, NCM 约占 30%。</p> <p>Q: 公司 2022 年第一季度改变与松下的合作模式具体是怎样的?</p> <p>A: 2021 年, 三元前驱体产业上游镍湿法冶炼中间品供应紧张, 同时松下下游客户对产业链品质要求进一步提高, 客户松下中国与公司协商一致, 从 2021 年 2 月开始, 由公司向松下中国采购金属镍豆、金属钴豆作为原材料生产 NCA 三元前驱体, 自 2021 年 4 月开始松下所需的 NCA 三元前驱体由公司直接销售给松下中国, 公司不再负责相关产品出口。</p>
附件清单 (如有)	不适用
日期	2022 年 6 月 7 日