

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：20230831

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：投资者电话会议 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
活动参与人员	招商总部研究发展中心研究部：赖如川 恒识投资管理（上海）有限公司：赖桑生 北京禹田资本管理有限公司：赵玮玮 泰信基金管理有限公司：张振卓 上海榜样投资管理有限公司：沈昊怡 上海厚坡私募基金管理有限公司：杨娟 中信证券股份有限公司：高明洋 中信建投证券股份有限公司：刘岚 上海景林资产管理有限公司：周茜 摩根基金管理（中国）有限公司：赵隆隆 国信证券股份有限公司：谢民争 上海青鼎资产管理有限公司：王利中 德邦基金管理有限公司：丁孙楠 景顺长城基金管理有限公司：李南西 南方基金管理股份有限公司：敖猛 宝盈基金管理有限公司：侯嘉敏 广东恒昇基金管理有限公司：罗煦娟 安基金管理有限公司：王穗诺 德邦证券：姜一帆、赵皓、郭雪
上市公司接待人员姓名	副总经理、董秘：潘骅先生
时间	2023年08月31日
地点	格林美股份有限公司会议中心
形式	线上电话会议
交流内容及具体问答记录	潘骅先生向投资者介绍了公司2023年上半年业绩情况：

公司上半年营业收入约 129.4 亿元，其中新能源材料业务收入 97.57 亿元，占总收入的 75.41%，城市矿山开采业务收入 31.82 亿元，占总收入的 24.59%，公司实现归属于上市公司股东的净利润约 4.13 亿元。上半年经营性现金流 6.24 亿元，同比增长 141.36%，净现比为 151.06%。

公司核心产品动力电池用三元前驱体材料出货量超过 71,100 吨，同比增长 7.75%，实现营业收入 75.52 亿元，同比增长 0.46%，出货量稳居全球市场前二。三元前驱体材料出口近 44,300 吨，占总出货量的 62%以上；8 系及以上高镍产品出货量超过 57,000 吨，占出货总量的 80%以上；9 系超高镍(Ni90 及以上)产品出货量超过 44,000 吨，占出货总量的 62%以上

公司印尼青美邦镍资源项目实现出货近 10,300 吨金属镍的 MHP，为公司贡献良好收益。标志全球首例由公司自主设计、自主运行的红土镍矿高压湿法冶金技术成功运行并进入达产达能阶段，产品质量居世界先进水平，运行成本低于现行的火法工艺，成为公司利润新增长点。镍资源项目二期全面进入建设状态，镍资源产能扩产 9.3 万吨金属镍，镍资源项目总产能计划达到 12.3 万吨金属镍。

公司回收与梯级利用的动力电池超过 11,913 吨（1.29GWh），同比增长 40%以上，占据中国动力电池报废总量的 10%以上，公司动力电池梯级利用产品全面进入大规模的市场化与商用化阶段，实现营业收入 4.04 亿元，同比增长 57.59%，进一步夯实了行业回收的领先地位，成为公司新的利润增长极。

投资者主要提问及公司回答情况如下：

1、公司上半年业绩同比下降的主要原因是什么？

回复：感谢您的关注！上半年经营业绩有两个主要的拖累点，但是当前均已发生重大积极变化。

1) 受格林美（江苏）生产钴产品的辅助工序锰铜综合回收提纯车间失火影响，报告期内，公司四氧化三钴销量 4,000 吨，实现营业收入 5.14 亿元，同比下降 75.49%。同时，受上半年钴价下滑，导致该项业务亏损，成为拖累公司上半年业绩的主要因素。当前，泰兴园区已经全面恢复生产并对失火区域实施重建，努力减少上半年的损失。

2) 上半年，格林循环受电子废弃物处理全行业基金补贴下降的影响，导致该项业务亏损，成为拖累了公司业绩的第二大因素。但是，公司主动应对电子废弃物处置基金下调的挑战，调整业务模式，大幅减少电子废弃物拆解业务，计划通过 2 年时间来推动电子废弃物向深度循环转移，发展塑料再生与贵金属回收两大新兴业务，推动格林循环从报废家电回收拆解为主的资源化利用初级模式快速转型为“循环+再制造”的深度循环再制造模式，打通“废塑料—改性再生—再制造”的产业模式，推动废塑料再生产品全面进入高端供应链，进一步升华低碳绿色价值。报告期内再生塑料及制品 2.47 万余吨，已经彰显效果。

2、公司青美邦项目预计全年的经营状况如何？

回复：感谢您的关注！上半年公司印尼青美邦镍资源项目实现出货近 10,300 吨金属镍的 MHP；产品

的含水量低于 52%，镍含量超过 40%，钴含量超过 3%，位居全球行业先进水平；日产量达到 90 吨金属镍以上，项目实现达产达能运行。上半年印尼项目实现 12.57 亿元营业收入及 4.41 亿元营业利润，全年预计出货 26,000 余吨金属镍的 MHP，并预计同步产出钴 2,300 吨，印尼镍资源项目将成为公司 2023 年的利润增长极。

3、公司在印尼项目的未来布局规划？

回复：感谢您的关注！印尼青美邦镍资源项目一期成功竣工运行基础上，公司拉开了镍资源扩能与纵深延伸行动，镍资源项目二期全面进入建设状态，公司通过青美邦以及与伟明环保、SK On 等合资形式将镍资源产能扩产 9.3 万吨金属镍，镍资源项目总产能计划达到 12.3 万吨金属镍，打造“绿色矿山—绿色冶炼—绿色应用”的上下游互相深度合作的镍资源绿色产业链。

4、请问公司镍产能规划的资金来源情况

回复：感谢您的关注！公司有合作方，包括原青美邦股东，以及 SK On、伟明等其他合作伙伴加入，分散投资金额压力。未来会配套海外项目贷款、绿色债券等融资工具来满足资金需求。

5、能否介绍一下核壳产品的情况？是否是高电压产品？给哪家公司在用呢？

回复：感谢您的关注！公司的核壳产品属于高镍常规电压产品，核壳前驱体上半年实现销售 6,133 吨，以出口为主。第二代 9 系超高镍三元核壳前驱体

进入批量稳定性认证阶段，预计今年第三季度实现量产，第三代 9 系超高镍四元浓度梯度核壳前驱体产品通过中试认证，进入量产认证阶段，在下一代核壳前驱体市场中抢占先机。

6、请问公司高电压动力电池前驱体发展情况和单晶高镍产品情况

回复：感谢您的关注！公司中镍高电压前驱体 2022 年开发并量产，是中镍高电压产品的主流供应商。目前公司单晶高镍产品正在做客户认证。原本单晶产品在国内应用多，现在海外客户逐渐重视。

7、公司上半年三元前驱体开工率是不是不足 60%，低于同行？

回复：感谢您的关注！公司上半年三元前驱体开工率略微偏低主要是一季度的拖累，二季度单季公司三元前驱体出货约 4.73 万吨，按照我们 26 万吨的年产能来衡量，接近 80%。与同行相比并不逊色。而下半年我们的出货预计将达到 11 万吨左右，达产率将超过 80%。

8、请问公司未来单吨盈利会降低到多少算合理水平？

回复：感谢您的关注！行业扩产速度快，但公司已经放缓了扩产速度，目前行业内主流厂家都把产能尤其是国内产能建设速度放缓，逐步把产能放到海外，满足全球客户需求。

单吨盈利水平，上半年因为印尼项目的成功，资源成本上有重组保障，对部分下游客户进行了一定

	<p>程度的让利，但已经达到我们让利的底线，后面让利幅度将收窄。公司也持续进行新产品开发，以保证产品单吨盈利。</p> <p>9、印尼政府本月暂停签发生产配额对公司矿的影响</p> <p>回复：感谢您的关注！事件对公司影响不大，政策主要针对 NPI 方向，对使用低品位矿的湿法方向没有影响。</p> <p>10、请问公司关于全年的经营规划？</p> <p>回复：2023 年下半年，公司各项业务走向复苏通道，全年努力完成 360 亿元销售收入的基本目标，努力扭转业绩下滑。三元前驱体将持续放量，维持 18 万吨以上的出货量；格林美（江苏）四氧化三钴满产恢复生产，四氧化三钴全年销售冲击 13,000 吨销量；动力电池回收维持高速增量，全年回收量完成 3.0 万吨以上并实现 15 亿元以上销售收入，其中碳酸锂全年产量超过 3,000 吨以上；印尼镍资源下半年生产 16,000 金吨镍，全年完成 26,000 金吨镍的产量的既定目标。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>