

广东飞南资源利用股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-008

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 及人员姓名	民生证券 张弋清 袁浩；中庚基金 吴晋恺；平安基金 陈默； 前海开源基金 何泽俊；景顺长城基金 邹立虎；和谐汇一 赵辰； 君屹资产 战君屹；国诚投资 李军辉；远东宏信 王结义； 创华投资 向干胜；殷勤集团 陈继业。
时间	2024 年 11 月 19 日 10:00-11:45
地点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	董事长 孙雁军；董事会秘书 李晓娟；证券事务代表 张丽师。
投资者关系 活动主要内容 介绍	<p style="text-align: center;">一、公司固废原料来源哪里？</p> <p>公司采购的固废原料主要来自工业废料，例如线路板制造的电镀厂、电子元器件加工厂、铜镍锡等重金属冶炼厂及其他厂家。目前公司原料采购范围包括广东、江西、浙江、江苏、湖南、内蒙古、新疆等省份。未来，公司将继续充分发挥已有的业务渠道优势，加大市场拓展力度，多层次、多渠道、多区域地开发新供应商，确保物料充足供应。</p> <p style="text-align: center;">二、采购原料怎么计价？</p> <p>答：公司采购含铜镍锡等金属物料，属于非标准化物料，在采购前基本需要前置取样，对原料中的铜镍锡等金属进行化验。</p>

含铜等金属的危废，可回收利用价值与金属含量相关。根据危废可回收利用价值的高低，公司收集危废的定价方式包括收费、免费、付费三类。其他金属物料采购定价通常以金属市场价格为基础，并综合考虑金属含量、杂质含量等因素定价，具体定价方式为“原材料毛重*金属含量*市场金属价格*折价系数”。一般而言，金属品位越高，折价系数越高；所含杂质处置越困难、去除杂质工序越复杂、处置成本越高，折价系数越低。

三、像江铜这类供应商采购占比大约有多少？

答：公司采购金属物料时，综合对比供应商的资信状况、信用政策、产品价格、产品质量、采购便利程度等，并结合自身的生产需求等因素，择优选择合作。公司与江铜等主要供应商保持了长期、稳定的合作关系，具体采购金额随金属价格、市场行情、生产情况等变化。

公司上游回收利用的物料来源广泛，包括金属电镀、电器电子制造、金属建材制造、有色金属加工、汽车制造等行业，其中危废主要来源于线路板制造的电镀厂以及电子元器件加工厂等。

四、向个人采购原料占比多少？

答：公司主要向金属电镀、电器电子制造、金属建材制造、有色金属加工、汽车制造等行业企业采购含铜镍锡等金属物料，目前通过反向开票向个人采购占总采购比例很小。

五、广西飞南原料来源是？

答：广西飞南的原料以含镍金属为主，包括含镍污泥、铜镍合金、镍铁等，主要通过市场采购，部分来源于公司内部。目前广西飞南生产所需原料都能及时、充足采购，产线保持平稳、正常运行，实现持续产出。

六、采购业务团队是怎么运作的？

答：公司实施集中采购的业务策略，根据原料市场情况，在华东、华南等区域的主要省市组建业务团队，采购范围辐射华东、华南，面向全国。采购业务团队结合公司生产经营需要，对比供应商的资信状况、信用政策、产品价格、产品质量、采购便利程度等，择优选择合作供应商。

七、小金属没有套保工具来对冲，公司是怎么控制风险的？

答：公司根据金属价格、生产经营规模、原材料备货周期及生产周期等制定各金属的风险控制措施，并根据行情研判、产线运行情况等进行动态调整。对于小金属，采购成本较低，主要还是通过提高现货周转率控制风险。

八、未来利润主要用于分红还是优先还债？

答：目前公司的经营重点是在确保原有生产基地的稳定正常运行的基础上，着力做好江西巴顿、广西飞南项目的达产增效，持续提升盈利能力和核心竞争力。公司会综合考虑实际经营情况、业务开展资金需求、项目建设开支、股东合理回报等因素确定利润用途。

九、公司未来还有哪些资本开支？

答：目前公司经营重点是做好江西巴顿、广西飞南两大项目的生产运营工作，以早日达产增效。除现有生产基地外，公司在建项目包括赣州飞南工业废盐资源化利用项目、汽车和家电拆解项目等。公司将在确保现有业务稳定运行的基础上，综合考虑行业政策、市场情况以及自身财务状况等因素，合理、有序、稳健地推进上述项目。

十、目前国内冶炼行业竞争比较激烈，未来国内大型冶炼厂

	<p>是否会进入到危固废资源化这个行业来，危固废资源化行业的门槛主要体现在哪些方面？</p> <p>答：危固废资源化行业存在技术、落地、资质、管控和资金等多方面的门槛。例如，危废处置涉及粗炼、精炼、电解、萃取、蒸馏等多重工艺，属于技术复合型行业，且危废具有危险性，处置过程更需避免安全事故、防范二次污染，企业需经过多年的一线生产经验积累和技术探索，才能形成一整套高效、节能且环保达标的处置技术体系。同时，行业管控严格，项目落地环保要求高、建设周期较长。运营管理方面，管理的精细度要求较高，一方面，危废金属含量差异较大，需要严格的原料管理体系；另一方面，危废生产过程具有非标特征，用料配比、产出产品均随原材料品质的波动而变化，生产过程及库存销售管理需要具备长期的实践经验积累及成熟的管理控制体系和人才储备。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 11 月 19 日