

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：20260511

投资者关系活动类别	<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（2026年5月全球投资者接待日活动）
参与单位名称及人员姓名	东方财富证券股份有限公司：李京波；武汉证国私募基金管理有限公司：陈阜东；深圳市强流明照明有限公司：漆贤涛、王金；深圳市尚为国际照明工程有限公司：李海波、李丹；CHINA CITIC BANK：张容晔；运舟资本：宋柏宁；经济观察报：潘俊田；中信金融资产湖北分公司：张玉霞、黄璐瑶；襄阳市创新投资有限公司：黄鑫犇、关浩浩；湖北日报：张爱虎；上海卓银私募基金管理合伙企业（有限合伙）：唐凯。
时间	2026年5月11日 15:00-17:00
地点	武汉动力电池再生技术有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、公司副总经理、武汉动力电池再生技术有限公司董事长：张宇平 2、公司总经理助理、投资者关系部总监：杜柯
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次活动中提出的问题进行了回复： 1、请介绍公司2025年动力电池回收情况以及2026年的目标规划。 回复：感谢您的关注！2025年，公司动力锂电池回收拆解量为52,576吨，同比增长46%，超过中国社会报废量的10%，动力锂电池回收业务实现盈利，增量提质。2026年第一季度，公司动力电池回收15,076吨，同比增长40%，延续高速增长，展示广阔回收前景。2026年全年公司动力电池回收目标为8万吨，将有力推动公司2026年业绩实现稳步增长。

2、4月份工信部发布的“废旧动力电池回收新政”对公司相关业务发展的影响。

回复：感谢您的关注！2026年4月1日正式实施的《新能源汽车废旧动力电池回收和综合利用管理暂行办法》，一方面明确实施“车电一体报废”制度，依托“电池数字身份证”实现全生命周期溯源，将加速行业非规范产能出清，利好合规龙头企业发挥规模与资质优势。公司多年前便围绕全球核心电芯厂或车企，在国内荆门、武汉、无锡、天津、深汕等地前瞻性布局6个动力电池回收基地（均已纳入工信部白名单），公司在全国6大动力电池回收基地旁均前瞻性配套了报废汽车回收产能，新规将显著放大两大业务的协同效应。

另一方面，新规严格落实生产者责任延伸制度，推动生产商与合规回收企业深度合作，保障退役电池流入正规渠道。目前公司已与全球1,100余家车企和电池厂建立了合作关系，精准匹配生产端的合规回收需求，有利于充分承接政策红利下的市场增量。

3、当前回收行业竞争格局较为分散，格林美作为头部公司如何进一步提升市占率？

回复：感谢您的关注！在过去，大量电池废料流入不合规“小作坊”，推高了合规企业的竞价成本。随着2026年4月1日《新能源汽车废旧动力电池回收和综合利用管理暂行办法》正式实施，“车电一体报废”“全链条监管”等新规从源头切断非法渠道，加速行业出清，合规龙头企业迎来历史性机遇。

公司已在中国珠三角、长三角、京津冀、华中区域建成6个动力锂电池回收工厂，全部纳入工信部白名单，形成覆盖全国的合规回收网络。这些基地紧邻电芯厂与车企，可高效对接生产商在新规下必须履行的回收责任，精准承接合规回收需求。

随着退役潮的来临，公司将持续拓展定向回收渠道，依托降本技术迭代与市场退役增量的双重红利，扩大业务的规模效应，在行业洗牌期进一步巩固龙头地位，稳步提升市场份额。

4、请问公司回收动力电池中锂镍钴的回收率怎么样？

回复：感谢您的关注！公司凭借行业领先的技术壁垒，实现了锂回收率超 96.5%、镍钴回收率超 99.5%的优秀指标，公司的动力锂电池综合回收技术位居世界领先水平。

5、公司如何优化回收策略以应对锂价波动风险？

回复：感谢您的关注！在技术创新层面，随着电芯技术日益成熟，更高比例的退役电池具备了高价值再利用的条件，可广泛应用于低速车、户外储能等场景。同时，公司将通过将资源化环节的电池直接再造为高端正极材料，大幅缩短了“变废为宝”的产业链流程，通过延长产业链价值来增厚利润安全垫，有效对冲金属价格的周期性波动。

在产业布局层面，公司与车企、电池厂打造的“废料换原料”定向循环模式，核心收益源于稳定的加工费及循环体系增值，从商业模式上实现了对价格周期的有效跨越。未来，公司将持续通过技术升级与模式创新提升抗周期能力，推动业务稳健、可持续发展。

6、公司港股上市的进程如何？募集资金的用途是什么？

回复：感谢您的关注！公司赴港上市工作正有序推进中。公司将依据相关法规的规定，根据本次发行上市的后续进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者关注公司后续公告。

本次拟募集到的资金，公司将用于提升公司荆门生产基地的在关键金属资源及锂离子电池回收业务方面的产能、加强公司的全球研发及技术创新能力、扩大公司在关键金属资源领域的下游产业链等方向。

7、请问公司今年会分红吗？

回复：感谢您的关注！公司连续十二年进行现金分红，持续贯彻“以投资者为本”的上市公司发展理念。2025 年度计划现金分红金额为 4.84 亿元，约占公司 2025 年度经审计净利润的 30.60%，并计划开展 2026 年度中期分红，捍卫公司对投资者回报的决心，积极落实打造“长期、稳定、可持续”的股东价值回报

	<p>机制。</p> <p>8、请问公司未来营收增量将主要由哪些业务驱动？</p> <p>回复：感谢您的关注！公司未来营收增长主要来源于关键金属的提取与回收、动力锂电池循环利用、新能源电池材料核心制造三大业务协同发展。其中，随着印尼镍资源项目达产扩容及钨、钴、稀有稀贵稀散金属业务持续增长，关键金属提取与回收将贡献重要收入增量；新能源电池材料制造业务将依托超高镍前驱体等高端产品放量及产品结构优化，持续夯实收入基本盘；同时，公司将精准把握动力电池规模化退役机遇，依托“车电一体”协同优势与全球化回收网络，推动动力锂电池循环利用业务高速成长。未来，公司将扎实推进十大升级工程，持续推进全球化产能与市场布局，依托资源保障能力与技术创新能力，实现营收规模的稳步跃升与盈利能力的持续释放。</p> <p>9、随着动力电池逐步进入集中退役阶段，公司在回收报废量方面是否已有相应的规划指引与未来规划？</p> <p>回复：感谢您的关注！作为目前中国回收退役动力电池量排名第一的企业，公司每年消纳处理中国 10%的退役锂电池。面对动力电池逐步集中退役这一爆发式增长的市场机遇，公司坚信凭借国内完善的回收网络布局及海外网络的积极探索，该业务板块增速将紧追市场退役量增速，实现高速增长。未来，公司将通过抢占合规产能与回收渠道，进一步夯实市场龙头地位。</p> <p>本次活动不涉及应披露重大信息的情况。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026 年 5 月 11 日</p>