

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：20260904

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及 人员姓名	深圳创华投资：李军辉；金证投资：黄正锋；国元基金：宋杰玲、邓玲玲；优赛资本：孙帆；个人投资者：余登峰、杨彪
时间	2026 年 9 月 4 日
地点	格林美股份有限公司会议室
上市公司接待 人员姓名	1、公司证券事务代表：朱鹏云 2、公司投资者关系部副总监：胡泽邦
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、固态电池的技术进展及与实验室的合作情况？ 回复：感谢您的关注！公司在固态电池用高镍、超高镍以及富锂锰基正极材料等各技术路线均有技术布局并取得突破性进展，均实现吨级以上产品出货。公司已联合宁波东方理工大学及孙学良院士团队推动相关技术产业化，共同创立“固态电池正极材料联合实验室”，形成“院士—教授—工程师”三级人才体系以及“高校基础创新—企业中试技术平台—产业化创新”三级创新平台，聚焦固态电池全链条关键技术原始创新与产业化落地，快速攻克固态电池用正极材料、电极界面改性、固态模具电池组装及固态电池循环再生等关键技术瓶颈，构建从基础研究、中试开发到量产落地的全链条创新架构，建立“全球一流固态电池正极材料—固态电池界面改性—固态电池循环再生”的全产业链关键技术，啃下固态锂电关键材料关键技术硬骨头，抢占全球固态锂电产业化新赛道潮头，服务国家固态

	锂电全球竞争力，打开格林美未来新能源业务增量通道。 2、2026 年半年报中提及的三元前驱体“折扣取消”具体指什么？新能源车电池端利润下滑与前驱体折扣的关系？ 回复：感谢您的关注！三元前驱体“折扣取消”，是公司 2026 年起正式落地的价格修复、提质增效核心举措。近三年，行业恶性竞争严重，下游电池厂商阶段性利润承压、降本诉求较强，叠加行业同质化低价竞争，是行业三元前驱体长期存在计价折扣的重要行业背景之一。为应对产业链非理性低价恶性竞争、修复材料端价值，目前公司全面执行镍计价不打折制度，彻底取消前驱体金属计价折扣，同步实施控量保利、优化客户结构，主动退出低价恶性竞争订单，推动产品价格回归良性/合理水平，实现材料业务价值回归，有效对冲产业链利润传导压力，稳步改善主业盈利质量。 3、公司未来的降负债的规划？ 回复：感谢您的关注！公司始终高度重视财务结构优化与风险管控，持续推进降负债、提质增效工作。公司不断深化优质银企合作，持续优化债务期限与融资结构，有序压降负债规模，有效降低财务成本。未来，公司将多措并举稳步降低资产负债率：一是持续强化回款管理、提升资产周转效率，增厚经营性现金流；二是有序盘活存量资产，适时处置对外股权投资，加快投资资金回笼；三是稳步推进港股上市等资本运作，优化资本结构，实现公司财务状况持续稳健改善。 4、今年上半年研发费用与去年同期相比有何变化？ 回复：感谢您的关注！2026 年上半年，公司持续维持稳健、高质量的研发投入节奏，研发支出较去年同期增长 2.61%，投入规模保持稳定、结构持续优化。公司在控投资、提质增效、优化财务结构的经营基调下，坚决保障核心技术研发投入，重点聚焦超高镍材料技术迭代、关键金属高效回收、低碳循环工艺升级等核心赛道，持续夯实技术壁垒。当期研发投入产出成效显著，为公司产品价值修复、毛利率改善及长期高质量发展提
--	---

	供坚实技术支撑。 5、新能源电池里材料占电池总金额百分比？公司材料是否只用于新能源电池，有无其他领域？ 回复：感谢您的关注！公司三元前驱体、正极是锂电池核心主材，三元正极材料占动力电池总成本约 35%-45%，为电池价值占比最高的核心部件。公司材料并非仅用于新能源动力电池，下游应用多元，除新能源车动力电池、消费锂电池（包括无人机、机器人等新兴市场）、便携式储能电池外，镍、钴、钨等关键金属材料还广泛用于高端硬质合金、精密制造、特种工业材料等领域，覆盖新能源与高端工业制造双赛道。 6、公司港股上市的进程如何？ 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。 7、公司海外镍资源项目 2026 年产能恢复进度以及下半年镍产出规划？ 回复：感谢您的关注！2026 年 4 月起，公司海外镍资源项目产能实现逐步恢复。截至 2026 年 7 月，公司 MHP 单日镍产量已突破 370 吨；根据经营规划，下半年镍产品计划产出 65,000 吨，环比增幅 134%。公司实际生产经营受原料保障、外部环境等多重因素影响，产出情况存在不确定性，相关数据请投资者以公司后续披露的正式公告为准，注意理性投资。 本次活动不涉及应披露重大信息的情况。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 9 月 4 日