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：20261110

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（2026 年 11 月全球投资者接待日活动）
参与单位名称及人员姓名	万方达资产：陈煜；汇杰投资：梁正芳；抱石投资：苏建鸿；成都市金牛区交子私募基金管理有限公司：罗霖绮；大邑县驻深办：罗文钦；成都市锦江区人民政府投促局：唐全斌；四川简州空港雄州资本投资有限公司：梁力元；深圳量度资本投资管理有限公司：罗涛；长城证券股份有限公司：罗建军；东方财富证券：蔡依彤；个人投资者：石远富、付强
时间	2026 年 11 月 10 日 15:00-17:00
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、公司董事、高级副总经理、董事会秘书：潘骅 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、公司高端高纯金属、算力金属相关业务，原料来源主要是回收拆解料，还是原生矿产资源？如何看待循环回收相对原矿开采的成本竞争问题？ 回复：感谢您的关注！公司的底层产业逻辑以循环为根基。中长期看，随着新能源汽车进入存量时代，退役资源将成为关键金属重要供给来源。现阶段，仅依靠回收资源尚不能完全满足公司新能源材料核心制造的产能需求，因此公司同时布局印尼红土镍矿湿法冶炼等方式补充原生资源供给。 国家镍、钴等关键金属原生矿产禀赋有限，对外依存度较高，易受政策、资源民族主义等外部因素冲击。公司发展循环

	回收产业，盘活社会存量“城市矿山”，开辟金属第二供给渠道，对保障关键金属资源供应、缓解供应链外部约束风险具有重要现实意义。 循环回收业务现阶段会面临与原生矿产的成本竞争，一方面公司通过持续工艺迭代，降低回收资源化生产成本；另一方面，欧盟碳关税、碳足迹追溯等政策落地，循环再生材料低碳优势将逐步显现。公司将坚持循环与原生资源互为补充的模式，提升国家钴镍钨等关键金属供给保障能力。谢谢！ 2、钴镍钨湿法回收冶炼项目是否必须落地化工园区？近几年营收增长有限，叠加矿价上涨，公司产品出货量情况如何？ 回复：感谢您的关注！钴、镍、钨等金属湿法回收冶炼选址需根据项目具体生产工艺、产品性质、行业分类、环境影响及项目所在地产业政策等因素综合评估。相较 2024 年，2025 年公司四氧化三钴、正极材料、镍资源、钨资源回收利用业务出货量同比显著提升，三元前驱体及钴回收业务出货量下降，主要系（1）公司基于利润率考虑调整产品结构，增加其他高利润率镍基产品生产；（2）刚果（金）钴出口政策变化导致钴原料供应趋紧，公司优先将相关资源用于利润率相对较高的四氧化三钴生产，保障客户需求。公司将持续推进技术创新、产品结构优化、降本增效及精益化运营，提升产能利用效率和经营质量，以良好业绩回报全球投资者。谢谢！ 3、港股上市项目当前进展，港股募集资金的主要投向规划？ 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，主要投向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、加强全球研发及技术创新能力、扩大全球销售及营销网络、透过潜在的投资、合并及收购选择性地寻求战略举措、作为营运资金及一般企业用

	途，具体募集资金用途及投向计划以公司 H 股招股说明书最终版的披露为准。谢谢！ 4、公司未来在动力电池回收业务的竞争优势？ 回复：感谢您的关注！公司作为独立第三方循环企业，不绑定单一电池厂商，在社会化动力电池回收领域具备差异化领先优势：一是依托报废汽车回收资质，借助车电一体化政策拓宽社会散料获取渠道；二是工艺可适配多品牌、非标混杂退役电池的资源化处理；三是拥有白名单及危废处理资质，在全国重点区域布局回收网络；四是客户覆盖面广，再生产品市场化对外供应。公司退役动力电池回收量位居行业前列。谢谢！ 5、公司后续是否会在西南地区布局研发、供应链、回收等相关业务？ 回复：感谢您的关注！公司在国内的产业基地主要分布在华中、华东、华南、华北区域，西南区域暂未落地产业化基地。国家持续推进西部大开发，西南地区新能源汽车及动力电池产业基础雄厚，是公司重点关注的市场区域。后续若有相关计划并达到披露标准，公司将按照规定及时履行信息披露义务。谢谢！ 6、随着动力电池全生命周期溯源管理落地、增值税发票等监管趋严，请问相关政策对公司有哪些影响？ 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。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。公司已明显感受到监管力度持续加强，行业规范化发展趋势进一步确立。随着相关政策的深入实施，不具备合规经营能力的市场参与者正逐步退出，原先流向非规范渠道的退役电池和废料资源加速向合规企业集中。作为具备规模、技术和资质优势的行业龙头企业，公司有望充分受益于行业规范化发展

	带来的市场机遇，进一步提升资源获取能力和市场竞争力。谢谢！ 7、公司 2026 年中期分红及回购进展？ 回复：感谢您的关注！为提升分红频次和投资者获得感，公司实施了 2026 年中期分红，每 10 股派发现金红利 0.32 元（含税），分红总额达 1.62 亿元，该事项已于 2026 年 10 月实施完毕；公司于 2026 年 7 月开启新一轮回购，截至目前，新一轮回购金额已达 1.05 亿元。谢谢！ 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 11 月 10 日