

证券代码：688148

证券简称：芳源股份

广东芳源新材料集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-019

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 checked="" 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	通过上海证券交易所上证路演中心参加 2024 年第三季度业绩说明会的投资者
时间	2024 年 12 月 3 日下午 16:00-17:00
地点	上海证券交易所上证路演中心
上市公司接待人员姓名	董事长兼总裁罗爱平先生、财务总监兼副总裁吕海斌先生、董事会秘书唐秀雷先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：公司今年第三季度毛利率多少？同、环比情况如何？原因是？预计四季度毛利率情况如何？</p> <p>回复：尊敬的投资者，公司第三季度毛利率同比下降，主要系在三元前驱体等部分产品销量及售价下降的情况下，产能利用率较低，导致部分产品单位成本较高；环比有所上升，主要系第三季度产品多元化战略持续见效，镍钴盐销量增长带动产品单位成本有所下降。关于公司 2024 年度经营情况请留意公司后续披露的 2024 年年度报告。感谢您的关注！</p> <p>问题二：尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1、可视化三季报显示，公司业绩较去年同期大幅下滑并亏损扩大，财务费用率攀升至 5.15%，负债率攀升至 73.59%，经营和投资性现金流均告负，能否分析一下原因？如何摆脱财务困境？2、公司发行 6.42 亿元可转债尚未实现转股，后期将如何推进转股？3、公</p>

司对转股价和当前股价是否合理或偏离价值？在何种情形下会考虑下修？

回复：尊敬的投资者，1、2024年前三季度，公司实现归属于上市公司股东的净利润为-11,868.47万元，主要系在三元前驱体等部分产品销量及售价下降的情况下，产能利用率较低，导致部分产品单位成本较高；本期可转债利息支出导致财务费用相较去年同期增加1,612.18万元；受金属价格波动影响，前三季度共计提存货跌价损失3,666.81万元，综合导致公司处于亏损状态；经营活动产生的现金流量净额为负主要系行业整体增速放缓，销售订单数量减少，公司采用“以销定产”为主的生产模式，导致采购原材料的支出减少所致。公司将持续推进各项产品的稳固发展，丰富产品线，拉升产能利用率，降低产品成本；同时继续发挥自身技术优势，紧跟客户需求以及行业发展动向开展产品研发，巩固主营业务发展，提升核心竞争力及盈利能力。2、公司会结合市场及公司的情况积极适时推动可转债转股，以降低资产负债率。感谢您的关注！

问题三：1、目前公司在手订单多少？产能如何？产能利用率多少？2、今年以来，公司订单量多少？今年整体营收预期是多少？

回复：尊敬的投资者，1、订单方面，国内前驱体方面公司持续加深与贝特瑞、盟固利、巴斯夫杉杉等原有客户的密切合作关系，同时开拓了国内其他前驱体客户，除定制化产品外增加非定制化产品的销售，扩大销量；碳酸锂目前客户以金属贸易商和下游正极厂商为主，随着产量的逐步上升，新客户也会逐步导入进来；中间品方面，公司已开拓国内数家知名正极材料产业链客户，今年以来硫酸镍、硫酸钴、硫酸锰销售量均实现了大幅上升。2、产能方面，以前驱体计算目前公司总体产能约9万吨，实际部分产能用于生产镍钴盐，部分已经技改为碳酸锂产能。公司后续会继续技改部分产能生产碳酸锂，结合准备开始建设的锂矿焙烧和卤水车间，计划明年将大幅增加用于碳酸锂的产能。3、关于公司2024年度经营情况请

留意公司后续披露的 2024 年年度报告。感谢您的关注！

问题四：今年评级机构下调了芳源的主体评级，对经营有什么影响？可转债从第 3 年期，利率水平不断升高，且目前股票价格据转股价格差距较大，后续转股以降低负债的可行性有多大？

回复：尊敬的投资者，目前公司运营状况稳定，公司会结合市场及公司的情况积极适时推动可转债转股，以降低资产负债率。感谢您的关注！

问题五：与中拓新能源订单目前进展情况如何？

回复：尊敬的投资者，公司目前已向中拓新能源销售碳酸锂。公司与中拓新能源的日常经营销售合同将自 2025 年 1 月起开始履行，合同的具体执行以后续交易双方签订的实际销售订单为准。若合同顺利履行，预计将会对公司未来业绩产生积极影响。感谢您的关注！

问题六：1、如何看待当前行业走势？预计何时能迎来拐点？公司何时能扭亏？2、公司下一步突破口在哪？研发主要聚焦在哪？

回复：尊敬的投资者，1、近年来磷酸铁锂电池在储能电池和动力电池的带动下增长较快，市场份额较三元电池比例更高。三元前驱体市场前两年产能上升太快，行业存在产能消化的问题。为提升产能利用率，今年以来公司加大中间品镍钴盐和碳酸锂产品的产销量，发展产品多元化经营策略，以减少三元前驱体市场增速下滑带来的不利影响。该经营策略目前也已见成效，硫酸镍、碳酸锂产销量同比均实现了较大幅度增长。碳酸锂主要面对的是磷酸铁锂市场，随着公司碳酸锂产销量的增长，三元和铁锂的市场格局对公司影响相对减小了。2、公司会持续推行多元化策略，大力拓展国内市场前驱体、镍钴盐、碳酸锂等业务规模，提升公司产能利用率（截

	<p>至目前镍钴盐和碳酸锂产销量已实现快速增长，前驱体因定制化因素见效稍慢)；积极推进新领域产品包括高纯电子化学品、固态电池用高镍三元材料的逐步放量，积极推进技术出海项目，打造公司新的业绩增长点。感谢您的关注！</p> <p>问题七: 请问董事长对公司市值的预期是多少？公司目前市值约 30 亿，未来公司市值能到多少？</p> <p>回复：尊敬的投资者，市值管理是一项长期工作。公司将聚焦主营业务，发挥技术优势，努力提升自身盈利能力和综合竞争力，推动公司持续、健康发展；同时通过多种形式积极向资本市场传递公司投资价值，为投资者创造更高的投资回报。感谢您的关注！</p>
附件清单（如有）	不适用
日期	2024 年 12 月 4 日