

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：20170925

<b>投资者关系活动类别</b>	■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（请文字说明其他活动内容）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	法国巴黎资产管理亚洲有限公司：梁珮雯；湧金资产管理有限公司：陈川；荷宝投资管理集团：鲁捷；西京投资管理（香港）有限公司：汪波；摩根士丹利亚洲有限公司：康璟雯、萧柏庭、Jack Yeung、Eddy Wang；Green Court Capital: Xinyu Gao; New ChinaAsset Management:Guanfeng Zhou; Fountainvest:Chenning Zhao、Alex Zhang；东方资产管理香港有限公司：周芳雯；环球投资管理（香港）有限公司：陈淑敏；Wei Capital Management Limited：胡文涛；广发国际资产管理有限公司：吴健飞；腾跃基金：程舒旸；Trilogy Parters：谢梦祺；PV Capital：姜思亮
<b>时间</b>	2017年9月25日
<b>地点</b>	格林美深圳总部会议室
<b>上市公司接待人</b>	董事会秘书/副总经理：欧阳铭志

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>1、公司近年来，不断加快布局动力电池回收体系的原因主要有哪些？</p> <p>公司加快布局动力电池体系的因素有以下几点：</p> <p>（1）政策驱动：新能源汽车产业的快速发展，促使越来越多的锂电企业开始关注废旧电池的回收利用业务。国家也在加紧制定和完善电池回收利用的相关政策，例如《新能源汽车动力蓄电池回收利用管理暂行办法（征求意见稿）》等政策明确了动力电池回收利用的责任主体、专业性技术、回收体系。</p> <p>（2）经济效益：动力电池回收利用的经济效益提升，是促使企业加快布局电池回收的直接原因。从废旧动力电池中可回收的钴、镍、锰、锂等贵金属可为回收主体带来可观的经济效益，尤其是当钴、锂资源供应紧张而市场需求量又在持续增加的情况下，废旧电池的回收将为回收企业带来良好的经济效益。</p> <p>（3）市场竞争：新能源汽车的快速增长，三元正极材料和前驱体需求量不断扩大，带动上游钴镍锂等原料价格暴涨，从而大大增加了下游动力电池企业的采购成本。生产成本的骤增倒逼下游电池企业纷纷布局末端电池回收业务。通过回收废旧电池中的钴、镍、锂等金属材料，增加原料供应渠道，降低生产成本，提高企业的市场竞争力。</p> <p>2、请问公司在三元正极材料方面的客户主要有哪些？</p> <p>公司在正极材料方面的客户主要有天津捷威、江苏天鹏、远东福斯特等国内知名电池企业。</p> <p>2017年9月18日，公司下属公司无锡格林美与天津捷威在相互尊重、互惠互利的理念基础上，签订了《战略合作及原材料采购框架协议》。预计未来三年，公司每年向天津捷威提供的正极材料供货量分别为2018年3,959吨、2019年7,918吨、2020年15,837吨。</p> <p>2017年8月28日，公司下属公司无锡格林美与江苏天鹏</p>
---------------------------	---

就镍钴锰酸锂三元正极材料（NCM）供货和双方中长期合作等相关事宜签订了《战略供货协议》，协议约定公司未来三年预计向江苏天鹏提供镍钴锰酸锂三元正极材料的需求量约为：2018年3000吨，2019年4000吨，2020年5000吨。

2017年，公司通过提高产品质量，加强与大型材料企业、电池制造企业的战略合作，扩大公司在国内动力电池材料的市场份额，进一步提升公司三元电池材料的盈利能力和核心竞争力，夯实了动力电池材料在新能源汽车与车用动力电池主流产业链的地位。

3、请欧阳总为我们介绍一下目前动力电池回收存在的主要问题及完善措施？

当前，动力电池回收存在着技术不成熟、商业模式不完善、回收规模比较小、回收业务效益低以及回收体系不完善等问题。大量废旧电池流入非正规渠道，非正规渠道具有回收成本优势，而正规回收机构往往面临回收原料不足的局面。

我认为，可以从以下几个方面来进行完善：（1）无害化处理成本转移。一方面培养消费者电池回收的意识，另一方面，提高企业的积极性，以征收环境附加费的方式，由汽车生产企业、电池生产企业和消费者共同承担回收处理成本。同时，电池生产企业在设计产品时，应用前瞻性的战略考虑回收的便捷性和环保性。（2）加快布局回收网点，完善回收体系。汽车生产企业、电池生产企业和第三方回收机构应积极开展多种形式的合作，共同建设更多的废旧电池回收网点，实现废旧电池的综合回收利用。

4、针对过去一年钴的价格变动情况，请欧总预测一下未来钴金属的价格走向？

自2016年以来，钴价一直处于快速上涨状态，截止目前国内钴市场均价约43万元/吨左右，较年初上涨近50%。我们认为此轮钴价上涨既有海外价格推动的因素，更离不开国内下

	<p>游需求的有力支撑。随着新能源汽车产业的快速发展，国内共有超过 200 多个新能源汽车整车生产项目落地，对动力锂电池的需求也处于持续增长中，而钴作为三元电池材料的重要原料，本身就具有稀缺性，在需求强劲、供应紧张的情况下，短期内，预计钴金属的价格仍将维持在较高水平上。</p> <p>由于钴金属的价格是多重因素相互作用的结果，例如，钴资源比较丰富的刚果金如果政局不稳，将导致钴的供应中断；钴作为稀缺资源价格持续走高可能催生其替代品的出现；国际上可能存在的一些的投机炒作行为等因素都会导致钴价格的大幅波动，因此，我们认为未来几年，钴的价格具有较大的不确定性。</p>
附件清单(如有)	
日期	2017 年 9 月 25 日