

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：20190911

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	农银人寿：王鹏；华夏久盈：魏玉波；建信基金：张湘龙；建信信托：陈丽芳；天堂硅谷：郭舒扬、叶伶俐、张焱；金鹰基金：李恒；远策投资：刘广旭；北京天时开元基金：梁辰星；顺泮资产：冯天成；毅达融京资本：张匀之；星石投资：赫嘉欢；华泰瑞联：胡允执；盘京投资：汪林森；长城汽车：王汝鹏；上海鹏嘉资管：徐庭芳；国信证券：冯爱华；光大证券：殷中枢；北京德诚鸿业：赵洪；天风证券：郭健宸；张文欣；申港证券：贺朝晖；申万宏源：姚燕生；中信建投：刘烁、王昊天；民生证券：李唯嘉；中金公司：张奔；东兴证券：张阳；华夏：杨宇；西南证券：刘岗；东方证券：顾高臣；曹宇航。
时间	2019年9月11日
地点	北京
上市公司接待人员姓名	总经理：蒋振康 副总经理：宋万祥 董事会秘书/副总经理：欧阳铭志 副总经理：潘骅

投资者关系活动  
主要内容介绍

1、请问公司 2019 年 1-6 月的经营情况如何？

2019年上半年，虽然钴金属价格下行，但是公司通过提前布局，扩大新能源材料销量，优化再生资源业务，实现营业收入62亿元，利润总额5.23亿元，归属于上市公司股东净利润4.13亿元，促进公司业绩稳定。

2、请介绍一下公司三元前驱体的销售情况以及未来订单情况？

2019 年上半年，公司三元前驱体销量达到 33,000 吨，同比增长 170%，其中，单晶和高镍型号销量占比达 80%。

2018 年 12 月，公司与韩国 ECOPRO 签署未来 5 年供应 17 万吨 NCA 高镍前驱体的备忘录；2019 年 3 月，公司与容百科技签订 2.93 万吨三元前驱体材料战略采购协议；2019 年 4 月，公司与厦钨签订 3.3 万吨三元前驱体材料战略采购协议，与邦普循环签订 4.5 万吨三元前驱体材料战略合作框架协议。未来 3 年，公司已经签署 30 万吨三元前驱体长单，进一步巩固了公司在国内以及全球高镍三元前驱体材料的市场核心地位。

3、请简要介绍下公司的库存结构？

经过多年持续技术积累和客户开拓，公司跻身三星 SDI、ECOPRO、CATL、容百科技、厦门钨业、邦普等世界一流客户的核心供应体系。

公司现有库存周转期约为 5 个月，其中安全生产储备量为 3 个月，战略储备量为 2 个月，与企业生产经营周期相符，库存周转率高于行业平均水平。公司建立了与业务规模、经营周期相匹配的安全库存，有利于公司持续稳定为客户提供高质量的产品，保持核心竞争力。

4、请问公司电子废弃物业务近期发展如何？

2019年上半年，公司继续对电子废弃物业务产业链进行深度优化调整，建设了电子废弃物网络销售平台，拓宽了电子废

弃物销售渠道，电子废弃物拆解近250万台套，较去年同期增长120%，业绩大幅增长。随着废家电处理基金政策和补贴审核机制的进一步改善，以及公司在电子废弃物业务上的技术与管理升级，预期未来，电子废物板块将成为公司业绩的一大亮点。

5、请问报废汽车新政的实施是否有利于公司报废汽车业务的发展？

新《报废汽车回收管理办法》对环保违法行为加大了监管力度和处罚力度，解禁了报废机动车“五大总成”强制回炉的限制，规定拆解的报废机动车“五大总成”（发动机、方向机、变速器、前后桥、车架）必须强制回炉的限制，规定拆解的报废机动车“五大总成”具备再制造条件的，可以按照国家有关规定出售给具有再制造能力的企业经过再制造予以循环利用，这将明显提升报废汽车回收利用的价值，提升行业的盈利水平，未来报废汽车回收拆解行业潜力巨大。公司已经具备高效的回收网络，强大的技术、厚实的产业基础以及良好的区域布局，报废汽车产业必将成为公司新的利润增长点！

6、请问公司是如何进行钴镍原料的战略布局？

公司积极实施钴镍原料“城市矿山+国际巨头战略合作”的双原料战略通道，全面保障原料供应体系安全。

一方面，公司深耕镍资源循环利用领域多年，具备钴镍资源的循环利用及相关钴镍高技术产品核心制造的技术优势和原料优势，年回收镍资源1万吨以上，切实保障三元前驱体增长对镍资源的需求。另一方面，公司与青山实业下属公司新展国际、CATL 控股公司广东邦普等行业资源巨头和市场巨头强强联合，在印尼青山园区投资建设年产5万吨镍金属量的电池级镍化学品项目，充分发挥各自优势，组合资源、技术与市场，在印尼当地开展镍资源冶炼与深加工，打造世界竞争力的新能源动力电池镍原料制造体系，满足世界新能源的发展对低成

本、高质量镍资源的战略需求。

7、请问钴镍价格上涨对公司有什么影响？

钴镍价格上涨将直接推动公司主营产品价格的上升，有利于公司营业收入和利润的增长。近期印尼禁矿事件预示三元动力电池材料生产企业对镍资源的把控愈显重要，吸引大量资金进入镍市场。公司作为新能源动力电池前驱体材料的领军企业，因 2018 年先手布局印尼，从红土镍矿直接提炼新能源电池材料，将进一步提升公司行业话语权，巩固公司行业地位。

8、请简要介绍下公司三元前驱体的产能规划？

公司现已建成 10 万吨/年三元前驱体产能。今年 3 月份，公司启动了非公开发行项目，并于 8 月份获得中国证监会审核通过。公司计划通过再融资新增建设 8 万吨/年三元前驱体产能，以满足市场对优质三元前驱体产品的需求。

9、请介绍下公司产品的定价模式？

公司部分订单采取的是金属价格+加工费的计价模式，有利于提高产品附加值，有效避免了金属价格波动对公司利润的影响；部分订单采用锁定相应原料的方式，以销定产，材料采购成本及产品销售价格都将根据市场供求情况适时调整，公司通过背靠背以及大幅度扩大销量等方式，保证产品毛利总额增长，实现了公司销售额和营业利润的稳定。

10、请介绍下公司是如何布局动力电池回收业务？

公司围绕打造“电池回收—原料再造—材料再造—电池包再造—新能源汽车服务”新能源全生命周期价值链，积极构建“1+N”废旧电池回收利用网络，打造“沟河江海”全国性回收利用体系，先后与160家车企、电池企业签订了车用动力电池回收处理协议，实现了新能源汽车产业链从“绿色到绿色”的全生命周期绿色模式。目前，公司在废旧动力电池拆解与综合利用领域，已经在武汉、荆门和无锡三地形成电池回收、精细拆解、梯级利用与材料再造的完整循环模式，建成武汉、荆

	门、无锡三条废旧动力电池包绿色拆解线，年处理废旧动力电池包25万套，积极打造中国退役动力电池包综合利用的领军企业。
附件清单(如有)	
日期	2019年9月11日