

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：20190521

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" 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 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）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	摩根士丹利吕洪良；鼎天资产李谊；Southpoint Capital Advisors Kevin Feng；湧金资产贾巍；Substance Capital (HK) 陈建华；中环资产宋雅；旌乾资产唐炜。
<b>时间</b>	2019年5月21日
<b>地点</b>	公司会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事会秘书/副总经理：欧阳铭志
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p style="text-align: center;">1、请简要介绍一下格林美近期的经营情况？</p> <p>2018年，公司城市矿山回收业务稳定夯实，新能源材料业务产能全面释放，推动公司销售与业绩大幅增长。公司2018年实现营业收入138.78亿元，较上年同期增长29%；利润总额9.07亿元，较上年同期增长14%；经营活动产生的现金流量净额9.85亿，同比增长322%。其中，公司新能源材料业务板块实现了近80亿元的销售收入，贡献毛利额17.5亿元，较上年同期增长近44%，新能源材料已成长为公司目前及未来业绩增厚的有力支撑点。</p>

2019 年第一季度，面对金属价格波动，公司通过推行质量优先战略，以高质量的三元前驱体产品拓展国际合作空间，进一步巩固与强化和国内外主流客户合作关系，积极参与全球产业链和资源链的竞争，打造极具竞争力的合作链，取得了相当不错的效果，实现三元前驱体销量近 15000 吨，同比增长了 180%，销售收入实现了稳步增长，实现营业收入达到 31.42 亿元，较上年同期增长超过 3%。

公司销售规模与经营业绩的稳定增长进一步奠定了公司在全球三元前驱体行业的龙头核心地位。

2、请介绍一下公司前驱体扩产情况？

2018 年，三元前驱体出货量达 40000 吨，再次居世界行业前列。目前公司已建成三元前驱体 10 万吨/年的产能，多个规格的三元前驱体通过 BYD、LGC 认证，主要销往三星、ECOPRO 等国际主流客户和 CATL 等全球优质客户，成为推动公司业务增长的强劲动力。

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，公司与容百锂电签订 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。

2019 年，公司拟通过再融资扩产 8 万吨/年三元前驱体生产线，以满足当前日益增长的新能源市场需要，进一步奠定公司在三元前驱体材料的市场核心地位，促进公司盈利能力与效益增长。

3、请问公司的电池回收是一种什么样的模式？

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，先后与 140 多家车企、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

链走向从“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，年可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梯级利用的领军企业。

2018年9月，公司全资子公司荆门格林美已入选第一批符合《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》企业名单，有利于公司动力电池回收模式的有效实施，解决新能源汽车与动力电池报废后的回收利用难题，实现经济效益、环境效益与社会效益的有机统一。

4、请问您如何看待优美科？

优美科是全球知名的锂离子电池材料制造商，在新能源材料、环保产业等方面处于领先地位，有很多值得我们学习的地方。格林美作为国内优秀环保企业，深耕再生资源多年，奠定中国废物处理行业领军地位。近年来，公司成功转型新能源材料领域，销售规模与经营业绩稳步提升，并且与优美科等全球知名客户保持着良好的合作伙伴关系。未来格林美将在中国政府绿色发展理念的指引下，立志做对国民经济有影响的绿色企业，创建受全球尊敬的伟大环保企业。

5、请问钴价下滑对公司新能源材料业务板块的利润有什么影响？

公司针对新能源材料业务的销售，部分订单通过采取金属价格+加工费的计价模式，确保了金属价格的波动在产业链上顺利传导，有效地规避了钴金属价格波动所带来的影响。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。随着公司三元前驱体产品销售的持续增长，完全能够保证产品利润的持续增长，钴价下滑对格林美没有太大影响，电池材料业务的利润不

	<p>会降低。而且随着政府出台的制造业等行业减税政策的实施，将有利于减轻企业负担，增强企业发展后劲，推动公司业绩有效增长。</p> <p>6、请问您如何看待镍的发展？它是否会成为新能源产业发展的瓶颈？</p> <p>随着三元动力电池成为新能源汽车的主流动力，高镍三元材料则成为未来三元动力电池的发展方向，具有广阔的市场前景。公司攻克高镍三元前驱体（NCM811&amp;NCA）核心技术，主流供应三星、ECOPRO等国际主流客户和CATL等全球优质客户，成为推动公司经营业绩增长的强大动力。</p> <p>为了缓解镍资源回收的不足，公司联手青山实业、CATL等，携手共建印尼镍资源生产电池原料产业园，实现资源、市场与技术大联合，打通上游镍资源与下游市场，实现“资源+技术+市场”的巨变效应，进一步夯实公司“城市矿山+新能源材料”核心产业战略，将全面提升公司在三元材料制造领域的前端资源获取与后端市场占有的核心竞争力，有利于推动格林美高镍材料业务增长，对格林美成为具备全球竞争力的三元动力新能源原料与材料制造商有极大的促进作用。</p> <p>7、请问公司如何看待新能源汽车的发展趋势？</p> <p>中国汽车工业协会数据显示：截至2018年年底，全球新能源汽车总销量突破550万辆，其中我国占比超过53%，2018年，中国汽车市场在连续增长28年后迎来首次同比下滑，但是在新能源汽车领域继续保持高速增长势头，预测2019年我国新能源汽车预计销量将达到160万辆，同比增长30%左右。我国不仅成为名副其实的新能源汽车大国，而且在新能源汽车发展中走在了全球市场的前列，积极的政策引导及行业的快速发展给公司新能源材料产业带来良好的发展机遇。</p>
附件清单(如有)	
日期	2019年5月21日