

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：2026-001

投资者关系活动类别	<div><div><input type="checkbox"/> 特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/> 现场参观</div><div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div><div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div><div><input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u></div><div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div><div><input type="checkbox"/> 路演活动</div></div>
时间及参与单位名称、人员姓名	<div>2026 年 1 月 22 日</div> <div>西部证券 刘小龙；张春林 太平洋固收；朱细汇 名禹资产；陈谦 汇泉基金；王晴 诺安基金；刘畅 宁银理财；王贤敏 兴银理财；鲁秦 同泰基金；徐纯波 汇华理财；孙勇 明世伙伴；崔洋 东证自营；陈思远 东证资管；魏巍 中信资管；宋小浪 太平基金；王菁 混沌投资；杨东朔 上银基金；汪湛帆 健顺投资；练伟 第一创业自营；李帅 博时基金；王光源 广银理财；李悦 银叶投资；庄旨歆 交银施罗德基金；邵沙裸 财通资管</div>
地点	公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书唐秀雷先生
投资者关系活动主要内容介绍	<div>1、简要介绍公司近年来的基本情况</div> <div>答：公司早期产品主要以 NCA 三元前驱体为主，客户结构也相对单一，单一大客户占比较高。受多方面因素影响，公司自 2023 年起出现亏损：一是受国际限制性贸易政策法案出台以及行业需求减弱的影响，公司 NCA 三元前驱体产品出货量快速下滑，对收入产生较大影响；二是金属价格持续波动下行，导致计提存货跌价准备增加；三是公司募投项目在 2023 年中建成投产，资产折旧、人工成本、摊销费用等固定支出增加，同时终端需求减弱导致产能利用率较低，影响毛利率下降。在此背景下，在董事长的带领下公司</div>

	<p>进入多元化转型的道路，推行产品、客户多元化经营策略，经过两年多的调整，公司从依赖单一产品、单一客户的企业逐渐过渡成为产品、客户多元化的企业，产品已涵盖前驱体、中间品硫酸盐类以及碳酸锂等品类，客户覆盖众多前驱体、正极材料、电芯等锂电企业和金属贸易商。</p> <p>核心技术方面，2024 年公司在回收料分离提纯新技术上获得了突破，该技术以三元电池、含钴酸锂等回收料为主要原材料，于2025 年顺利实现规模化应用，并全面使用回收料进行生产。该技术核心优势显著，可实现生产成本更优、回收效率更高、产品纯度更好的目标，对公司提升核心竞争力具有重要意义。</p> <p>2、公司去年第三季度业绩扭转的原因以及后续的持续情况如何？</p> <p>答：2025 年下半年以高镍 NC 二元为主的前驱体产品持续放量且增长较快，增量的主要来源是机器人、家用储能、电动工具等对能量密度要求较高的行业。回收原料制备硫酸钴产品经新技术应用及工艺优化后品质及产销量显著提升，自今年第二季度起呈现加速增长态势，应用场景从汽车动力电池用的三元电池延伸至高端数码产品用的钴酸锂电池等领域，叠加金属钴价格持续上行的行情，对业绩有较大贡献。此外公司技术出口合作项目的顺利开展，也为2025 年第三季度以及未来的收入和利润产生积极影响。</p> <p>3、公司目前各个产品以及整体的产能水平是怎样的？</p> <p>答：经过持续的技改，公司目前前驱体产能约为 3 万余吨，碳酸锂产能为 2 万余吨，盐类产能约为 4 万余吨。湿法冶金产线的主体设备大多都是萃取槽、反应釜等通用设备，部分产能可以根据实际情况灵活调整。</p> <p>4、今年回收料的使用比例情况？</p>
--	--

	<p>答：为配合新技术的应用公司逐步加大对电池废料、含镍钴锂回收料的采购和使用，今年公司硫酸钴、碳酸锂等产品已经主要使用回收料进行生产，后续公司会继续技改产线以及增加回收原料种类等方式加大回收原料的占比。</p> <p>5、回收料的种类有哪些？</p> <p>目前回收料主要包括含镍钴锰锂的三元回收料、极片粉、钴酸锂回收料、废正极粉、大修渣等。</p> <p>6、回收料的折扣系数比例是怎样确定的？</p> <p>答：要根据金属的市场价格、回收料的杂质含量等因素而确定。</p> <p>7、看到公司向下修正了转股价格，未来还会考虑进一步下修吗？</p> <p>答：公司会根据后续的经营业绩、股价走势、市场及行业情况等多方面因素再综合考虑和判断，最终目的还是促进转股。</p>
附件清单（如有）	不适用
日期	2026 年 1 月 23 日