

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：20241114

投资者关系活动类别	<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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	国信证券：冯夕雅、梁超；平安证券：郑浩、樊颀然、陆雪莹； 证券时报：潘玉蓉；投资者：刘少华、尹柏晰、张红传、李炜、 易进、吴萍、王刚、陈凯鑫、李强、陈上军、肖凯飞、易炜林、 吴伟锋、苗伟伟、汤德新、李越、丁胜男、杨辉伦、高余川、蔡 炽伦、崔刚印、杨婧
时间	2024年11月14日
地点	格林美（深圳）超级绿色技术研究院会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、财务总监：穆猛刚先生 副总经理、董事会秘书：潘骅先生 格林美（深圳）超级绿色技术研究院院长：华文超 证券事务代表：何阳 投资者关系总监：胡泽邦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司与中南大学合作的国家能源金属资源与新材料重点实验室已在公司揭牌。目前公司有哪些重大技术突破？</p> <p>回复：感谢您的关注！该重点实验室由中南大学以其在新能源领域丰厚的历史沉淀和专业基础，联合格林美等新能源材料领域的行业头部企业组建。该重点实验室主要围绕新能源资源的高效提取、新能源金属资源的高效循环、高效能源转化材料、电化学储能材料等4个方向开展工作，目前各领域研究均在稳步推进，并已取得收获。</p> <p>2、在第九届亚太不锈钢产业大会上，印尼镍矿商协会（APNI）总秘书 Meidy Katrin 于11月5日透露，印尼计划效仿此前的镍矿出口禁令，对钴、煤炭、铜、铝土矿、硅等12种矿</p>

产资源以及 16 种非矿产商品实施新的出口禁令，此举可能给公司带来怎样的影响？

回复：感谢您的关注！我们尊重、认可、接受对方国家的政策，稀有矿产对于每个国家来说都是重要的战略储备。公司认为对于镍、钴等新能源金属原矿施加出口禁令，会进一步筑高公司的护城河。公司目前在印尼拥有 15 万金属吨 MHP 冶炼产能规划，其中 6.5 万金属吨已全面满产运行，另外 2.5 万金属吨项目已于今年 10 月如期完成建设，开始投料调试并已成功产出产品，公司剩余在建镍资源项目均在快速推进，预计将于年内全部建成投产。届时，公司将基于已建成的镍资源产能实现镍、钴材料全自供，得益于公司前期的精准布局，该禁令对于公司未来在印尼的长期发展有利，但对于未进行稀有金属冶炼产能布局的企业来说，受限于印尼出口限制，原材料成本可能会进一步升高。

3、公司此前与五矿石墨的合作是基于怎样的考虑？

回复：感谢您的关注！公司基于五矿石墨在“资源+产能+技术+新材料”领域的全产业链优势、石墨提纯技术优势和获批的“黑龙江石墨提纯加工中心”创新平台的技术优势与其合作。同时，格林美、本征方程在废弃资源循环利用、负极材料制备等领域具备领先优势，三方共同在石墨回收再利用与提纯技术研发、高性能负极材料研发、应用场景拓展及市场推广等方面开展合作，加速构建从废旧锂电池回收到高纯石墨生产到锂电负极材料的一体化循环利用产业链。通过推动对于废旧负极材料的回收，格林美希望助力我国实现“以碳治碳、以碳减碳”的双碳目标。

4、以旧换新政策对公司的影响？公司为大规模回收做了哪些准备？

回复：感谢您的关注！此次以旧换新政策目标明确，推动循环经济迈向新局面，将产生万亿级的大市场，展示良好的循环回收产业前景，对公司发展具有良好的积极作用。

公司在产学研合作（与中南大学等）、循环回收产业链拓展

（与两轮车等）、与湖北供销集团合作、数字平台搭建（格林回收）、渠道扩展（与京东合作）等方面，均有布局。未来，公司将进一步发挥循环经济领域领军企业的头部效应，良好把握历史机遇，乘政策东风加强家电回收、汽车拆解等领域的领先优势，深度参与国家“以旧换新”战略，同时，继续扩大回收朋友圈，以强大的绿色产业链和供应链优势，铸造全球行业核心竞争力，在新领域、新赛道上，塑造发展新动能、新优势，为中国经济高质量发展、为全球新能源行业可持续发展注入强劲绿色动能。

5、上半年，公司电子废弃物综合利用和钨资源回收利用业务毛利率下降的原因是什么？行业竞争加剧情况下，公司如何提升毛利率？

回复：感谢您的关注！由于电子废弃物补贴政策调整，公司主动减少了拆解规模；钨金属价格上涨，产品毛利润相对稳定，成本上涨。2024年，公司发出极限降本的有力行动计划，实施毛利率提升工程，创新升级，强力恢复业务的盈利能力，主要产品毛利率显著提升。

6、公司数字化平台建设情况如何？是否运用到AI技术？

回复：感谢您的关注！数字化平台方面，公司向新而生，积极服务国家设备更新与以旧换新，推出了“格林回收（ECO RECYCLING）”数字化回收平台，格林回收是国内首个集回收、溯源、价值评估、碳足迹、售后服务功能于一体的设备更新与废旧资源回收平台，旨在畅通设备更新和以旧换新大循环，为设备更新和消费品以旧换新作出积极贡献。AI技术目前主要用在公司动力电池拆解、安全检测等业务，“格林回收（ECO RECYCLING）”数字化回收平台目前正在积极探索升级AI人工智能技术。

7、公司印尼镍资源项目进展如何？

回复：感谢您的关注！公司印尼青美邦镍资源二期湿法冶炼（1168m³反应器）（HPAL）产线现已达产，产能超2.5万金吨

镍/年（以含镍 1.12%品位的低品位镍矿计量），从一期的 4 万金吨镍/年产能扩容至 6.5 万金吨镍/年的总产能，现已全面满产运行。同时，公司控股的美明（红土镍矿湿法冶炼年产 2.5 万金属吨新能源用镍原料）项目已于今年 10 月如期完成建设，开始投料调试并已成功产出产品。公司剩余在建镍资源项目均在快速推进，预计将于年内全部建成投产，镍冶炼产能达到 15 万金吨镍/年，确保公司三元前驱体产品所需镍资源得到长期稳定供应，成为公司在新一轮全球行业竞争中的强大优势。

8、公司发行 GDR 海外上市的目的是什么？

回复：感谢您的关注！全球化布局一直是公司重要的发展战略，十年来格林美一直在踏浪出海的征程中前进。为拓展公司国际融资渠道，满足公司国际业务发展需要，进一步加强全球品牌影响力，坚定不移地推进国际化战略，公司启动发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市事项。本次募集资本有效推动公司的绿色产业版图快速从中国扩展到世界，提升世界影响力。

9、2024 年度是否有年度分红计划？

回复：感谢您的关注！公司高度重视投资者权益，与广大投资者分享公司发展的经营成果。公司于 2024 年 7 月完成派发 2023 年年度分红，分红总额达 4.09 亿元，达到历史新高，股利支付率约 44%，积极落实打造“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制，持续增强广大投资者的获得感。2024 年年度分红情况请关注公司后续公告。

10、请问公司这些年动力电池回收规模有何改变？

回复：感谢您的关注！2024 年前三季度公司回收拆解动力电池 2.30 万吨（2.63GWh），同比增长 16.78%。目前，格林美已经在中国建成五大动力电池回收与处理中心，均为工信部综合利用规范“白名单”企业，企业数量位居行业第一，覆盖中国长三角、珠三角、京津冀、华中等核心区域，构建了覆盖中国东西南北的动力电池回收网络与处理体系，年回收处理的退役动力电池

占中国动力电池报废总量的 10%以上。全球范围内，公司还在韩国、印尼合作建设了两个动力电池回收处理中心，有效实施对退役动力电池的梯级再利用以及锂镍钴关键矿产资源的完整回收，化解全球对退役动力电池环境问题的关切。公司已与比亚迪、梅赛德斯-奔驰中国、广汽集团、亿纬锂能、东风乘用车、山河智能、瑞浦兰钧等全球超 800 余家合作伙伴打造定向循环合作模式，积极打造“沟河江海”的全国回收利用网络体系，实现了新能源汽车产业链从“绿色制造到制造绿色”的全生命周期价值链模式。

11、格林美目前的投资方向是哪些？后续还会增发股票来融资么？

回复：感谢您的关注！目前公司新增投资主要为印尼镍资源项目。融资方式是多元化的，公司董事会将根据市场需求等多方面情况确定融资计划。

12、公司将上游资源、中游电池、终端汽车厂进行联结，打造了新能源闭环，目前公司循环体系内有多少回收伙伴？公司是基于什么思路来打造这个循环产业链的？

回复：感谢您的关注！公司与比亚迪、梅赛德斯-奔驰中国、广汽集团、东风乘用车、山河智能等全球超 800 余家上下游伙伴打造定向循环合作模式，积极打造“沟河江海”的全国回收利用网络体系，实现了新能源汽车产业链从“绿色制造到制造绿色”的全生命周期价值链模式。

13、公司目前重点回收方向是哪些稀有金属，未来将在哪些领域进行布局？

回复：感谢您的关注！公司目前是全球最大的镍、钴、钨回收企业，未来将主要针对稀有（锂、钴、镍）、稀贵（金银）、稀土、稀散（镓锗铟）等金属进行回收。

14、现在市面上的电池型号越来越多，对公司来说面临哪些挑战？

回复：感谢您的关注！（1）拆解的困难，电池包型号上万

	<p>种，自动化柔性拆解需要更多的数据样本来学习；（2）拆解高级技工培养的挑战，一位成熟的拆解工人需要一年以上的培训，因此人员储备也非常重要；（3）解胶的挑战，目前 CTC、CTB 等无模组新型电池包使用了大量气凝胶，因此拆解时的解胶剂配套研发也具有挑战。格林美针对这些挑战都进行了提前的、充足的技术、人才储备。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 11 月 14 日