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：20201224

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □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） |
| **参与单位名称** | 光大证券、上海尚雅投资、海通证券、西部证券、西南证券、蘇州之加歌投資管理有限公司、强英投资、德邦证券、上海南土资管、申万宏源、广发证券、广发基金、仙翎投资、上海建工、上海东恺投资管理有限公司、中信证券、同犇投资、杭州白犀资产管理有限公司、国盛证券、国联证券、光证资管、国金自营、深圳悟空投资、上海璀拓投资、中金证券、厦门国贸集团股份有限公司、兴全基金、明良资产、天风证券、交银基金、银华基金、东方证券、新时代证券、上投摩根基金管理有限公司、上汽颀臻（上海）资产管理有限公司、兴业基金、长江证券、安信证券、观富资产、上海睿郡资产管理有限公司、东吴证券、华宝基金、纯达基金、长江证券(上海）资产管理有限公司、上海深积资产管理有限公司、华创证券、纵贯资本、太平洋资产、上海万吨资产管理有限公司、川财证券、贝莱德基金、上海元泓投资、瞰道资产、兴业证券、大华继显、长信基金、上海银叶投资、上海鸿凯投资、健顺投资、淳厚基金、福建汇盛、前海鸿富、太平资产管理有限公司、山合金融投资管理有限公司、鸿盛资产、希瓦资管、国信证券、UG Investment、南方基金、乾明资产、深圳尚道投资管理公司、深圳沃伯格投资控股有限公司、东莞证券、北京鼎萨、火神投资、裕晋投资、中盛晨嘉财富管理有限公司、深圳前海无锋基金、华安证券、东方富海、富果投资、深圳宏鼎财富管理有限公司、南方正上资本管理有限公司、深圳市多和美投资顾问有限公司、深圳市前海金鹏盛投资管理有限公司、深圳中隆资本、深圳前海固禾资产管理有限公司、金鹰基金、尚善资产、广州双虎、灏浚投资、东方阿尔法基金、华美投资、广州惠泰私募证券投资基金管理有限公司、前海融昌资产管理有限公司、盈峰资本、财信证券、前海互兴 |
| **时间** | 2020年12月23日—24日 |
| **地点** | 上海浦东丽思卡尔顿酒店、格林美深圳总部会议室 |
| **上市公司：接待人员姓名** | 董事长、总经理：许开华  副总经理、董事会秘书：欧阳铭志  副总经理：潘骅  副总经理：张坤 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 交流会上，潘骅、张坤分别就公司前驱体市场情况、研究成果与下一代产品开发战略做了报告。许开华董事长以“格林美的‘十四五’：创新升级，增长澎湃，效益可期”为主题，解读了格林美在“十四五”期间的重大发展战略。  市场方面，公司2020年三元前驱体出货量预计4万吨，80%以上为单晶及高镍产品，其中外销1.9万吨，同比增长50.79%；四氧化三钴出货量预计1.5万吨。2021年三元前驱体销量预计10万吨，实现高镍产品迅速增量，动力型前驱体比例有望突破85%；四钴销量预计2.2万吨。格林美配套核心客户，打造锂电池正极材料核心服务商。  技术研究与产品开发方面，公司开发了几款四元材料用前驱体均通过战略客户中试认证，正在量产认证中；9系的NCA二元前驱体出货量超过1万吨，钴含量仅为4.7%，成为全球第二大9系前驱体供应商；Ni96产品量产认证正式通过，这可能是目前即将规模生产的最高镍产品；NCA三元前驱体2019年量产认证完成，2020年实现规模生产。解决了核壳结构811工艺与装备难题，完成量产转化，全面掌握低成本核壳材料量产技术。掺杂四氧化三钴产品取得重大突破，几款产品批量稳定供货。未来，公司还将完成一系列四元前驱体、无钴前驱体等技术储备。  发展战略规划方面，公司将加快推动电子废弃物业务分拆上市、城市矿山业务混改等重大决策，聚焦新能源材料核心业务做大做强。  投资者提问及公司回答情况如下：  1、请介绍公司三元前驱体产能和订单情况。  公司三元前驱体定位于高镍与单晶高端产品，目前已建成13万吨/年产能。公司全面掌握了高镍（NCA&NCM6系、7系、8系及9系）与单晶材料的制造技术，其中高镍与单晶高端产品产能达90%以上，成为全球三元前驱体制造领域能够大规模制造NCA&NCM全系列产品的少数企业之一，拥有三元前驱体制造的极具世界竞争力的关键核心技术，主流供应三星供应链、ECOPRO、LGC等全球行业知名客户。未来三年，公司已签署30多万吨三元前驱体战略长单。未来三年，公司将形成15-18万吨/年三元前驱体产能，以良好满足世界新能源汽车市场对优质三元前驱体产品的需求。  2、请问公司如何保障钴镍原料的战略供应？近期钴镍金属价格上涨对公司影响如何？  公司年需求钴金属和镍金属当量合计在5万吨以上，公司通过积极实施钴镍原料“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，公司深耕钴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高技术产品核心制造的技术优势和原料优势，年回收钴金属5,000吨以上，年回收镍金属10,000吨以上，切实保障新能源材料业务增长对钴镍资源的需求。另一方面，公司与嘉能可、中冶瑞木、托克、力勤等国际矿产巨头建立了稳定的钴镍原料供货关系，保障了钴镍原料的战略供应。近期钴镍金属价格上涨对公司业绩有积极影响。  3、请介绍印尼项目进展情况。  随着三元动力电池朝着高镍和低钴化的快速发展，掌握镍资源对未来三元材料战略竞争至关重要。公司与青山实业、CATL、印尼经贸合作区青山园区开发有限公司、日本阪和兴业联手共同推进印尼红土镍矿项目（年产5万吨硫酸镍晶体），此次联手实现资源、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。公司印尼红土镍矿资源项目正在有序推进中，将跟上公司三元前驱体的战略需求。通过该项目的实施，公司构建了持久的镍资源源动力。  4、请问公司如何看待未来的行业发展与竞争趋势。  新能源是影响未来人类生活方式与全球产业格局的大产业，市场空间巨量，新能源的结构也是多样化的。当前以及未来10年内，三元电池尤其是高镍三元电池具有能量密度高、循环性能好、续航里程高等明显优势，符合长续航和高性能的新能源汽车发展趋势，是全球乘用车的主流电池，公司坚信高镍三元电池依然是现在及未来发展的主流。同时，公司积极发起技术与质量攻击战，积极开发前沿技术，高镍低钴动力电池材料步入技术与质量“无人区”。公司高镍低钴9系三元前驱体已批量生产；超低钴含量的Ni98前驱体产品已经进入量产认证阶段（含钴0.45%的超低钴高镍NCM98与含钴低于1.0%的超低钴高镍NCA98前驱体），已拥有高镍全系无钴技术及氢能催化材料制造技术储备；NCMA四元前驱体技术完全突破，进入批量制造阶段。公司还开发了NCM8系与9系的核壳前驱体技术，实现了由第二代核壳技术向第三代和第四代技术转化，并成功开发双浓度梯度最新一代高镍低钴核壳前驱体，标志着公司成功迈向了全球最新一代高镍低钴核壳前驱体制造技术的“无人区”。对于行业前沿技术的研究，格林美一直在努力着。  我们相信，专注主业，稳健经营将有利于更好地推动公司持续健康发展。  5、请问公司今年动力电池回收规模如何？  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，目前已经与全球250多家知名整车厂及电池厂签署了动力电池回收协议并展开合作，扎实推进动力电池从报废端到消费端的大循环体系建设，实现了新能源汽车产业链从“绿色到绿色”。  2020年上半年，公司动力电池回收数量已经超过去年全年，预计2020年全年将实现翻倍增长，市场占有率一直位于行业前茅。  未来，公司将持续积极布局动力电池回收业务，动力电池回收布局全世界，按照“领先中国、领跑世界”与“签约合作 50%、回收 30%”的战略目标实施，跑步大幅拉开与行业的差距，建成引领世界的电池回收模式。长三角将会是中国动力电池与新能源汽车回收最重要的区域之一，公司以无锡为中心，将无锡基地建成格林美最大的新能源汽车与动力电池回收基地，同时布局武汉、余姚、天津、深圳、兰考等地，多点发力，发挥优势，形成覆盖长三角、珠三角、中部、中原、京津冀的动力电池回收“1+N”大格局。  6、请介绍公司未来的发展规划。  未来，格林美将持续坚守“城市矿山+新能源材料”的绿色产业战略布局。一是公司正在进行电子废弃物分拆上市，报废汽车业务混改，走独立资本通道。二是发挥优势，聚焦力量，发展三元前驱体材料与四钴前驱体材料，做成世界绝对的核心地位，让最好的正极材料与动力电池都放心购买公司前驱体；做好动力电池全球回收大布局，服务好下游电池厂与汽车厂，通过动力电池回收推进产业链深度融合。  7、请问公司高镍低估9系前驱体产品的生产能否使用8系、7系前驱体产线？  公司8系、7系前驱体产线100%完全能够满足高镍低估9系前驱体产品的生产技术需要。公司高镍低钴9系三元前驱体已批量生产，2020年，9系的NC前驱体出货量超过1万吨，钴含量仅为4.7%，成为全球第二大9系前驱体供应商；超低钴含量的Ni98前驱体产品已经进入量产认证阶段（含钴0.45%的超低钴高镍NCM98与含钴低于1.0%的超低钴高镍NCA98前驱体），已拥有高镍全系无钴技术及氢能催化材料制造技术储备。  8、请问公司是否有固态电池技术储备？  固态电池是指将固态电解液替换液态电解液。公司看好固态电池的发展前景，也一直在研发与固态电池相匹配的前驱体及正极材料，包括和一些下游正极客户联合开发固态电池用前驱体材料，主要是通过技术手段解决正极材料与固态电池接的界面的一些问题。公司采用适当的工艺技术装备，根据需要可以制备固态电池需要的高镍核壳前驱体和三元前驱体材料。 |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2020年12月24日 |