

证券代码：301219

证券简称：腾远钴业

## 赣州腾远钴业新材料股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2023-01

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>线上交流会</u> ）
参与单位名称及人员姓名	安信证券股份有限公司 财通证券股份有限公司 东兴证券股份有限公司 富安达基金管理有限公司 富国基金管理有限公司 工银瑞信基金管理有限公司 国盛证券有限责任公司 国泰基金管理有限公司 国信证券股份有限公司 海通证券股份有限公司 华安证券股份有限公司 华创证券有限责任公司 华泰证券股份有限公司 华西证券股份有限公司 民生证券股份有限公司 平安资产管理有限责任公司 厦门西堤汇私募基金管理合伙企业（有限合伙） 上海贵源投资基金管理有限公司 上海和谐汇一资产管理有限公司 上海汽车集团金控管理有限公司 上海胤胜资产管理有限公司 申万菱信基金管理有限公司 深圳晴信投资管理有限公司 深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司 深圳市唐融投资有限公司 天风证券股份有限公司 万向创业投资股份公司 西南证券股份有限公司 兴业证券股份有限公司 长江证券股份有限公司 招银国际金融控股（深圳）有限公司

	浙商证券股份有限公司 中国北方工业有限公司 中国国际金融股份有限公司 中泰证券股份有限公司 中信建投证券股份有限公司 中信证券股份有限公司 中邮证券有限责任公司
时间	2023年04月27-28日
地点	江西省赣州市赣县区稀土大道9号 腾远钴业本部工厂
上市公司接待人员姓名	董事长 罗 洁 董 事 吴阳红 总经理 林 灵 副总经理 卢 超 董事长助理、董事会秘书 胡常超 IR 江泽栋
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1. 公司2023年生产目标是什么？</b></p> <p>2023年腾远本部计划完成1.66万金属吨钴、1.05万金属吨镍系列产品、2000吨碳酸锂等产品的生产目标；刚果金腾远计划完成4万吨铜、0.8万吨钴中间品的年生产目标。</p> <p><b>2. 公司的库存策略是什么？</b></p> <p>2023年公司为保证正常生产经营，调整至备2个月左右的安全库存，并根据价格走势及时调整原材料采购策略。同时增加二次资源采购渠道，并采用快进快出的策略，提高整体库存周转率。</p> <p><b>3. 公司为何一季报出现大额计提跌价准备？后续是否还有资产减值风险？</b></p> <p>公司严格按照《企业会计准则》和公司会计政策等相关规定计提资产减值准备。公司2023年一季度计提资产减值主要集中在钴，主要原因系为满足募投项目的生产需求，公司进行了正常备料，钴的价格2023年3月31日较2022年12月31日有一定程度的下跌，因此计提了部分资产减值。目前公司领导层已调整原料采购策略，除调整原材料采购的计价方式外，还将通过二次资源采购，采取快速反应、快进快出的策略，减少市场价格波动导致的资产减值。</p>

**4. 回收板块作为公司战略发展的重点，公司在二次资源方面的布局有哪些？原材料的保障方面有哪些的措施？**

二次资源是公司战略布局的重中之重，技术方面公司通过强大的技术储备实现金属回收率领先，以及公司通过黑粉直接合成三元前驱体的一体化优势，未来公司将通过技术领先形成的成本优势快速抢占市场；原料保障方面公司正在积极寻求上下游有二次资源的优秀企业进行战略合作，目前已与多家供应商签订合同，以满足目前公司生产所需。未来公司将与终端企业战略合作，包括车企、电池厂等企业形成战略合作，共同布局产业闭环。

**5. 公司使用二次资源的优势是什么？**

公司拥有领先的二次资源回收技术。目前来看，与外采钴中间品相比，二次资源回收成本略低；但与从刚果腾远自产钴中间品相比，成本略高。

二次资源相较原生资源主要优势：1) 可快速对市场情况做出调整。回收原料运输到工厂只需一到两周，而一次资源到赣州工厂的运输（陆运+海运）时间较长，因此，二次资源的充分利用可以减少钴价波动、甚至倒挂的情况；2) 风险小。与原生资源投资需要长时间勘探储量相比，二次资源的风险相对小得多，可为公司未来在全球范围内寻求优质的原生资源留出足够的时间。

**6. 今年第二、第三季度消费电子需求是否会有反弹，公司在产业内是否发现下游客户中在需求端有明显的好转？**

公司产品氯化钴为钴酸锂电池重要原料，主要应用于3C消费电子行业，公司处于供应链中上游，需求端的好转由下游反馈到公司需要一定的周期，伴随经济的复苏，行业景气度有望迎来逐步回暖，预计在二季度末之后会有一定程度的好转。

**7. 公司在加工的成本方面，是否还有进一步的技术改进以及降本空间？**

公司在2023年将在精细化管理和自动化升级持续发力，精细化管理方面主要针对原料成本、库存控制和内部信息化升级；自

动化升级方面除了现有成品智能库外，公司还投建了原料智能库，并不断完善产线自动化，打造数字化工厂；公司技术团队秉承匠人精神，不断对产线进行技改，不断优化生产流程；通过全方位的优化升级进一步降本增效，不断扩大成本优势。

**8. 前驱体市场竞争激烈，公司具有何优势？**

公司凭借技术优势，可通过黑粉经过浸出萃取后得到相关的溶液通过管道运输至三元前驱体产线直接合成三元前驱体产品，能有效降低运输成本、省去蒸发结晶环节，降本增效提升整体竞争力。公司现有客户均为行业龙头，公司前驱体产线均走定制化路线，可快速导入客户供应链。

**9. 刚果运输情况是否稳定？**

2022年受公共卫生事件、非洲洪水等因素影响，运输受限，随着经济逐渐复苏，目前整体运输情况比较稳定。

**10. 公司如何看待钴价的未来走势？**

2022年经历了很多黑天鹅、灰犀牛的事件，俄乌战争、美国缩表加息、人民币贬值等等，对于需求端存在较大影响。目前钴价已处于相对低位，贴近矿端成本价，钴价下跌空间有限。随着市场库存消耗、经济复苏带动需求企稳，公司对整个市场长期来看持乐观态度。目前钴的需求主要三类：新能源、3C数码、航天军工等。

钴在新能源汽车产业的应用正在飞速发展，动力电池市场空间足够大。从新能源汽车的渗透率来看，目前国内外渗透率还有较大提升空间。例如海南率先在国内提出2030年全面禁止销售燃油车，其他各国政府在纷纷出台相关政策，例如美国要求2030年汽车的电动化率需达到80%，英国、荷兰、印度等国家和地区明确表示将在2030年禁止销售燃油车，未来新能源车行业仍具有较大的发展空间。2023年上海国际车展，新能源汽车参展数占比超2/3，未来随着渗透率的不断提升，新能源汽车、新能源货车等都将带动钴需求的提升。因此我们不担心钴在新能源汽车领域的发展会

	<p>受到限制。</p> <p>钴也广泛应用在3C电池领域，消费电子在经历了持续一年的终端去库存后，伴随国内经济稳步复苏，未来我国智能手机出货量的下行趋势将得到一定程度的缓解，行业景气度有望迎来逐步回暖。另外随着元宇宙等领域的兴起，新型消费电子设备，如扫地机器人、无人机、吸尘器、穿戴电子设备将为钴提供新的需求增长空间。</p> <p>同时钴还应用在航天军工领域，近期受俄乌战争效应带动，欧美军费投入激增，钴作为重要的军事装备原料之一（飞机、坦克、导弹等），成为今年电钴需求新的增长点。因此公司不担心钴未来的市场发展空间。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年4月27-28日