

券代码：002386

证券简称：天原股份

宜宾天原集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-001

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 checked="" 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）
形式	<input type="checkbox"/> 现场 <input checked="" type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	华能贵诚信托 肖明亮 吉祥财信人寿 黄义凯 灏浚投资 柯海平 银叶投资 曹擎 富森美 刘通 查晓琳 富国基金 孙彬、顾飞飞、黄彦东 上海合远 王烨华 天风证券 唐婕 渝富投资 胡杨 杨敏 华泰证券 曹英婕 中银基金 刘腾 开源证券 徐正凤 中金公司 张天怡、高亦安 以及部分其他投资机构
时间	2023年02月03日 10:00-11:30
地点	天原股份办公楼999会议室

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事长 罗云 副总裁兼董事会秘书 何波 总会计师 田英 总工程师 颜华 锂电新材副总经理 刘磊</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司情况介绍</p> <p>公司董事长罗云就公司发展战略进行介绍；副总裁兼董事会秘书何波就公司基本情况介绍。</p> <p>二、会议问答环节</p> <p>（一）公司是怎么把三元做起来的？做三元的出发点是什么？</p> <p>答：氯碱行业产能过剩，产业同质化竞争对公司经营状况影响较大，因此公司迫切需要选择持续高增长、未来高成长、体量规模相当、能够与原有行业结合的战略行业实现公司的转型升级。而新能源产业是国家重点发展产业，作为新能源汽车上游的锂离子电池材料产业作为新兴产业，未来发展空间巨大，是公司实现转型升级的重要机遇。</p> <p>宜宾拥有发展动力电池的优势条件：一是宜宾具备新能源发展的规划和基础。宜宾前期已经引进智能终端和新能源汽车产业，需要动力电池和3C电池，也在引进其上游产业；宜宾规划将锂电新能源作为宜宾转型的重点发展产业。2016年开始宜宾已经在三江新区引入众多智能终端企业，新能源汽车产业，也在进行锂电新能源布局。二是宜宾水电资源丰富，具有丰富的绿电资源，更有利于产品打入国际市场。三是宜宾区位优势明显，宜宾地处云贵川交界处，公路、铁路、水运各类交通便利，运输条件优越。四是宜宾产业门类众多齐全，具有发展锂电的配套产业条件和基础；五是宜宾财政实力雄厚，能够支撑锂电产业庞大投资所需要的基础设施及财政支持。</p> <p>公司拥有发展锂电产业的基础：公司在电化学产业方面具有深厚的优势和工程转化丰富经验，公司发展锂电产业有利于产业链的延伸，公司产业链一体化协同。同时，在人才、技术、产业工人等方面有基础和条件。</p>

四川锂矿资源丰富，有丰富的原材料基础。

综合以上因素考虑，公司选择当时发展势头最好的三元正极材料的，在三元正极材料进行布局和发展。

（二）公司建设磷酸铁锂项目的出发点？未来的产能规划？

答：公司建设磷酸铁锂项目的出发点：随着国家新能源汽车补贴逐步退坡减少及比亚迪刀片电池的大卖，更具市场价格优势的磷酸铁锂电池开始出现爆发式增长。未来随着国家新能源汽车补贴完全结束以及锂盐价格持续高企，磷酸铁锂正极材料凭借成本性价比的优势，仍将在很长一段时间内成为最具发展潜力的锂电正极材料品类。

同时，公司具备投资磷酸铁锂正极材料的综合优势，因此公司在合作投资成立宜宾锂宝布局三元正极材料产业后，根据市场情况的变化，又投资成立锂电新材布局磷酸铁锂正极材料产业。公司布局磷酸铁锂正极材料的综合优势包括显著的磷铁及绿色水电资源优势、一体化大规模布局的产业链优势、多年积累的基础化工产业配套优势、市场端深度的战略合作优势以及宜宾市区位及能源优势。

未来的产能规划：公司短期总体规划建设年产10万吨磷酸铁锂正极材料一体化项目，投资建设年产10万吨磷酸铁锂正极材料项目，年产10万吨磷酸铁前驱体项目以及年产8万吨电池级磷酸项目。未来公司还将根据市场情况投资扩建年产20万吨磷酸铁锂正极材料一体化项目，长期总体规划建设年产30万吨磷酸铁锂正极材料一体化项目。

（三）公司做了三元也做了磷酸铁锂，在负极材料方面有什么规划吗？

答：公司非常重视产业链的延伸，因为公司煤炭非常的优质，目前正在推进相关的工作，把煤炭通过石墨化装置变成人造石墨，人造石墨再进一步制成负极材料。它的性能是能够达到非常好的性能，也有成本优势。

（四）公司发了业绩快报，能详细解释一下这个数据吗？

答：2022年受疫情、高温限电、产品价格下跌等影响，从披露的氯碱企业业绩预告来看，多家氯碱企业业绩都出现大幅

下滑，公司业绩下滑幅度相对较小。经测算，公司营业收入增长8.18%，主要是制造业产品收入较上年同期有所增长。营业利润71,497.59万元，较上年同期减少9,546.15万元，同比下降11.78%，主要是部分产品成本上升、市场行情变弱等因素导致毛利下降所致。

（五）公司地处宜宾“动力电池之都”，详细介绍下在客户、成本等方面的优势？

答：公司作为“动力电池之都”发展锂电产业在客户、成本等方面的优势如下：一是开发大客户的优势，公司具有开发宁德时代这类大客户的经验，宁德时代在宜宾的布局和发展带动相关客户落户宜宾，拥有客户资源优势，客户需求量大。二是电、气资源优势，水电资源丰富，电价优势明显；天然气价格优势明显。三是锂电产业链集群优势，宜宾已经形成最完整的锂电产业链和产业集群，资源联动、运输成本、配套成本减少。四是区位优势明显、运输成本优势，宜宾地处云贵川交界处，交通优势明显，水运、铁路运输、公路运输便利；“一带一路”建设、中欧班列出口、出海运输等均比较方便。公司在短距离范围内形成完整上下游配套的产业链基础；公司正极材料基地距离宁德四川基地不到10公里，中间还有包括凯翼汽车等在内的下游应用终端，有助于与下游主要客户形成紧密的合作关系，同时降低产品运输成本。五是人才、技术优势，大专院校、各类大学研究机构聚集、高精人才储备丰富。主要聚集了四川大学、电子科技大学、西南交通大学、成都理工大学、西华大学、四川轻化工大学等等院校。六是地方财政、金融支持，宜宾市地方财政实力雄厚，给予企业一定的资金补贴和支持。

（六）详细介绍一下地产行业复苏对公司各项业务的影响？

答：公司的氯碱产品都是基础性的化工产品，PVC、钛白粉和新材料管道、地板等产品是与地产行业结合度比较高；同时近几年行业的调整使得企业数量也得到了优化，淘汰了一些落后企业、产能较小企业，加上行业发展也进入周期性的上升势头，走出了最低迷和最困难的时期，我们预计公司PVC业务与钛

	<p>白粉业务、新材料业务需求侧将得到改善，相关板块盈利能力有望得到修复提升。随着地产行业的复苏，聚氯乙烯产品将回到正常的毛利水平，钛白粉、新材料管道明年市场需求将会有所增长，产品销量实现较大的增速。近期房地产行业的重新定位、企业的融资信贷等都有显著变化，同时各项经济数据和经济指标向好的趋势更加明显，预计未来地产行业带来的利好会持续。</p> <p>（七）公司同时布局多个新业务，团队和能力储备情况如何？</p> <p>答：公司研究院拥有国家级技术中心及博士后工作站，具备较好的研发基础平台，为公司发展一体化新能源、新材料项目产业提供持续性技术支撑。公司与中南大学、四川大学、湖北工业大学等科研机构及吴锋院士团队、胡国荣教授团队等建立了良好的合作关系。锂电原材料产业大多涉及化工工艺过程，公司依托深厚的化工生产及工程转化经验，在新能源锂电材料产业转型上具有独特的优势。争取各类研发平台列入国家级重点实验室或研发平台</p> <p>人才储备方面，公司重视自主培养和重点引进相结合。内部培养了一批优秀的技术人才、管理人才；公司在三元正极材料项目的建设和发展上培养了一批优秀的新能源电池材料人才；外部通过不断的引入、吸纳专业技术人才、高素质人才扩充人才队伍实力。</p> <p>资金储备方面，公司通过不断的经营积累，近年来自身已储备大量项目发展资金；通过资本市场融资获得项目建设资金支持；通过与银行等金融机构合作获得授信资金支持，助力项目建设发展。保证研发资金需求，积极争取各类研发资金。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023年02月03日