

证券代码：002759

证券简称：天际股份

天际新能源科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：202308-1

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√路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上调研活动）
参与单位名称及人员姓名	国金证券茅梦云、东海基金陆广军、安信基金吴少飞、君和资本金搏扬、广州银行张薛琪、温氏投资杨子江、上海卓尚资产伍佳焜等 46 名投资者
时间	2023 年 8 月 4 日
地点	线上会议形式
上市公司接待人员姓名	吴锡盾，天际股份董事长； 陶惠平，天际股份董事、副总经理、天际股份新能源事业部总裁； 郑文龙，天际股份董事、副总经理、董秘； 陈俊明，天际股份董事、投资总经理、新能源事业部副总裁； 杨志轩，天际股份财务总监； 支建清，常熟新特化工有限公司（以下简称新特化工）董事长； 韦建东，新特化工总经理； 周帅，新特化工董事、销售经理。
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司董秘介绍本次收购的目的和意义 1、新特化工生产的产品具有较强的竞争力和生命力。目前新特化工拥有三个主要系列的产品，即次磷酸钠、双（2,4,4-三甲基戊基）磷酸和四羟甲基系列产品，这三个产品目前基本上在满负荷生产。次磷酸钠在颜料、食品工业、化学镀剂、水

处理剂、减水剂、阻燃剂、工业锅炉水添加剂、抗氧剂等领域广泛应用。阻燃剂预计将成为次磷酸钠市场中增长最快的部分，次磷酸钠主要应用于工程塑料阻燃剂和建筑材料阻燃剂的生产，随着国家新能源汽车的快速发展，应用于新能源汽车的工程塑料需求会越来越大，所以次磷酸钠的需求正在逐年增大。双（2,4,4-三甲基戊基）膦酸是一种高效镍钴分离萃取剂，可以应用于新能源汽车的三元材料生产中，协助去除镁杂质，以及废旧动力电池回收中分离镍钴，应用前景十分广阔。

2、新特化工业务与公司目前现有的新能源业务有一定的协同性。一是次磷酸钠作为阻燃剂可以应用于新能源汽车内饰的工程塑料中；二是双(2,4,4-三甲基戊基)膦酸可用于镍钴的分离,目前主要用于三元前驱体的提纯以及废旧动力电池中贵金属的回收。三是公司正在探索利用新特化工的技术、装备等布局六氟磷酸锂原材料五氯化磷等产品，因此，新特化工业务与公司现有的新能源业务具有一定的协同性。

3、可丰富公司的产品矩阵，拓宽公司在化工领域的布局；

4、可将新特化工的技术制备核心竞争力优势转化为公司的优势。

本次交易系公司根据业务发展规划做出的经营决策，通过本次交易丰富公司产品结构，进一步向新能源行业发展，提高公司核心竞争力。本次交易符合公司整体发展战略规划，有助于完善公司业务体系，对公司未来财务状况和经营成果将产生积极影响。

本次交易完成后，常熟市誉翔贸易有限公司成为公司全资子公司，公司进而持有新特化工 100% 股权。本次交易价款以现金方式支付，收购所需资金为公司自有资金、银行融资资金，本次交易不会对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响，不存在损害公司及中小投资者利益的情形。

二、投资者与公司交流互动

问题 1、目前六氟磷酸锂的产能建设情况，本次募投项目的产能扩张较大，公司对六氟磷酸锂业务未来的展望。

答：公司现有产能 18,160 吨，今年新泰材料完成技改后，产能可以达到 22,000 吨，目前公司六氟磷酸锂是满产满销的，产能是比较紧张的，我们建设本次募投项目，一方面是下游市场在不断发展，我们合作的大客户希望我们快速的投资来为他们提供更多的配套，另一方面是六氟磷酸锂行业不断向头部集结，虽然现在六氟磷酸锂的价格回落，但公司具有规模优势和成本优势，还是具备可观的毛利空间和盈利能力，所以公司有信心继续投资六氟磷酸锂。

问题 2、新特化工次磷酸钠和双磷酸在新能源行业的应用情况。新特化工目前的产品与公司六氟磷酸锂原材料五氯化磷的协同性。

答：次磷酸钠 60%的销售规模是在阻燃剂市场，可以应用在新能源汽车工程塑料领域，相信未来随着国内新能源汽车的不断发展，阻燃剂市场的需求量也会变得越来越大；双磷酸目前主要用于三元前驱体的除杂以及废旧动力电池回收，我们相信随着以后废旧电池拆解行业不断发展，接下来双磷酸这一方面的应用前景会变得十分广阔，国内的需求接下来几年应该会处于供不应求的状态。

次磷酸钠是从黄磷开始生产而成的，五氯化磷也是从黄磷开始生产而成的，但他们是两个体系、两个方向。比如我们在前面从黄磷这个端开始，分别往两边走，一边的最终结果是生产次磷酸钠作为阻燃剂，现在大量用于汽车内饰的阻燃上面，另一边就是生产成五氯化磷，用于生产六氟磷酸锂的原材料，所以从整体的布局来说具有协同性。

问题 3、新特化工近几年财务情况如何，以及公司对新特化工的盈利预测情况。

答：公司在对新特化工的尽职调查阶段，对新特化工的历史业绩做了调查，从 2018 年到 2022 年最近 5 年，新特化工净利润总额是 2 亿零 140 多万，平均每年大约 4000 万多，2021 年是 5000 多万的净利润，2022 年是 6000 多万的净利润。

公司也有做相应的盈利预测，我们预测了 2024 年到 2028 年这段时间，2024 年至 2028 年各年销售额是 4 个多亿，比较谨慎，我们这个预测没有考虑新特化工新增产能的释放因素，但按照规划，明年新特化工会进行一些技改项目，完成以后，新特化工的几个主要产品，特别是双磷酸和次磷酸钠产能会有比较大的扩充。

问题 4、公司会采取何种措施去整合管理新特化工。

答：首先从地理位置上，公司收购的新特化工的地理位置距公司子公司新泰材料和泰际材料是很近的。公司的管理体系运行成熟，公司在常熟设立了新能源事业部，现在三个子公司是可以共享公司在常熟布局的核心管理团队和管理资源的。

同时，新特化工已经独立运营 20 多年了，经营稳定，新特化工并入上市公司的新能源事业部后，会慢慢的按照上市公司的要求去整合管理，但还是会保留原有的管理团队，日常的管理还是会沿用原来的模式，在上市公司规范的管理体系下，更大的发挥原有管理团队的积极性

其次，公司也会加强对新特化工的日常财务管控，包括各种信息化系统与上市公司的系统对接等。

问题 5、上市公司目前正在推进向特定对象发行股票的项目，请问为什么在这个时间点启动本次并购交易。

答：第一，本身公司跟新特化工的并购交易，其实谈判的周期已经进行很久了，不是在这个时间点才去启动的，整个交易从

开始洽谈到现在已经经历了约一年的时间，包括中间有些分歧我们也一直在做沟通跟谈判，直到这个阶段，双方达成了一致意见。

第二，目前新特化工和公司新能源业务是具有一定的协同性的，可以增加公司未来的新能源产品品类，比如次磷酸钠阻燃剂，可以应用于新能源汽车的工程塑料，比如双（2,4,4-三甲基戊基）磷酸萃取剂，可以应用于三元前驱体的提纯以及废旧动力电池中贵金属的回收，能够拓宽整个上市公司的产品布局。另外，因为新特化工是磷化工企业，五氯化磷是公司六氟磷酸锂主要的原材料之一，可以通过新特化工多年的磷化工工艺技术，去掌握五氯化磷的制备技术，对于公司未来布局六氟磷酸锂的原材料提前做好技术储备。

第三，在双磷酸细分领域中，新特化工是市场上目前为数不多拥有双磷酸的制备技术的企业，随着未来双磷酸市场的发展，相信可以进一步提升整个上市公司的价值和盈利能力。

第四，新特化工经营多年，在稳步向上，去年的净利润6000多万，我们也对新特化工未来的业绩进行了预测，相信可以为上市公司未来盈利能力的提升做出比较好的贡献。

第五，收购新特化工也是解决目前天际股份新能源业务产品主要为六氟磷酸锂，产品相对单一的问题，可以丰富上市公司新能源产品的品类，也有利于未来公司在新能源产品方面做更大的布局。

三、公司董事长总结发言

本次新特化工的并购是按照公司的战略定位、战略发展方向和战略发展目标在推进的。公司的战略定位就是要做强新能源材料，做大六氟磷酸锂。公司对六氟磷酸锂做了很完善的布局，并严格遵循市场发展和企业自身情况，在持续稳步推进。但现在天际股份的新能源产品还是比较单一，六氟磷酸锂一支

	<p>独大，我们希望新特化工可以在新能源材料方面去发挥一片领地。</p> <p>新特化工是一个经营了 20 年的企业，经营非常稳妥，我们也非常了解他们的整个经营情况，我们非常有信心，管理层也保持一致的观点来推进本次并购，来为公司发展寻求一个新未来，为公司的利益增长找到一个新的增长点。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 8 月 6 日