

证券代码：002709

证券简称：天赐材料

编号：2024-001

转债代码：127073

转债简称：天赐转债

广州天赐高新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	详细参与人员名单见后续附表	
时间	2024年1月19日 10:30-12:00	
上市公司接待人员姓名	董事长 徐金富；投资者关系经理 杨凌杰	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、本次交流主要内容</p> <p>1、公司资源循环业务的布局进展？</p> <p>答：公司资源循环业务分为资源线及回收线，资源线目前公司已具备选矿到冶炼以及提纯碳酸锂的一体化处理能力，近期公告的年产3万吨碳酸锂项目也是完成整个资源链条中的重要环节，补齐这部分冶炼产能后，公司的电解液一体化布局将得到进一步深化，成本优势将会继续加强；公司回收线主要分为电池破碎及湿法回收两个模块，目前主要是围绕磷酸铁锂电池回收开展。</p> <p>2、关于投资建设年产3万吨碳酸锂项目的原因？</p> <p>答：主要是为了深化电解液产业链一体化，打通从矿-碳酸锂的全生产流程，是公司基于目前锂电池产业链一体化布局完善的背景下，对上游原材料的进一步战略布局，对公司核心原材料的生产流程衔接具有重要意义。该产线的建设有利于提升电解液及磷酸铁锂产品的核心成本优势，减少原材料市场价格波动带来的影响。</p> <p>3、公司磷酸铁业务的产能投放节奏？</p>	

公司的 30 万吨磷酸铁项目（一期）于 22 年 10 月份开始投料试生产，23 年受行业需求以及生产线调试周期影响，总体开工率处于较低水平，随着产线的调试以及生产工艺改进的顺利进行，产能利用率已有所提升；同时二期项目也会根据市场需求灵活调整投放节奏。

4、在行业竞争压力下，公司是否会调整海外的产能布局计划？

答：海外产能建设需要有一定的时间周期，公司认为海外市场的增长以及市场开拓，对公司稳定及提升市场份额尤为重要，为了匹配海外客户的需求，以及考虑一些海外政策影响，公司仍会坚定现有的出海计划，目前未考虑调整海外产能布局的计划。

5、北美及摩洛哥的项目建设的进展？

答：美国项目已与 23 年 6 月份购买土地，项目正处于前期工厂设计阶段；摩洛哥项目主要为前期的手续申报及商业谈判阶段。

6、海外工厂选址摩洛哥的考虑因素：

答：一方面是资源的供应，摩洛哥具备丰富的磷矿资源，磷矿储量全球第二，为公司生产原材料提供了便利条件，同时公司液体六氟磷酸锂的副产物可以与当地磷肥工厂形成有效的循环，在降低成本的同时也达到了环保的作用；另一方面是考虑下游客户的海外工厂配套，摩洛哥与欧洲隔海相望，地理优势显著，与客户就近配套，同时摩洛哥也是欧美等地的 FTA 国家，有利于未来稳定与头部电池厂的长期合作关系，为公司巩固全球市场份额打下坚实基础。

7、目前行业整体开工率水平如何，竞争格局有发生明显变化吗？

答：电解液行业经过前两年的大规模扩产，部分落后产能过剩较为明显，目前除了行业头部企业外，普遍都处于开工率较低的状态，这部分落后产能并不具备明显的成本、客户、规模优势，随着行业盈利水平逐渐见底，公司认为产能出清速度将会加快。

8、公司对 2024 年的下游需求如何看待？如何确保今年销售目标的达成？

答：尽管电动车渗透率已接近 40%，但中国新能源汽车仍然处于快速发展的过程这一结论依旧成立，公司十分看好行业的发展前景，为了实现销售目标和进一步提升开工率水平，公司将会调整部分产品销售策略，扩大公司核心客户圈和客户供应占比。

9、公司还会再大幅扩产吗？近几年的资本开支节奏如何？

答：针对电解液和其关键原材料六氟磷酸锂，公司会把产能扩张的重心放在海外市场上，国内在未来几年都将不会有大规模产能投放或新建项目。公司将会控制好资本开支节奏，保持稳健的财务经营策略。

10、粘结剂和结构胶的进展？

答：公司结构胶主要以东莞腾威的产品体系为主，目前正在快速上量中，公司自有的粘结剂已有部分产品通过下游客户的验证形成订单，上述材料除现有产能外，也计划在清远以及九江做相应产能的升级，同时公司会持续推进原有客户体系的融合，加快客户验证及产品引入，提升市场份额。

11、公司其他新材料研发进度？

答：目前公司内部研发上仍然聚焦在新型电解液/电解质及其配套解决方案，以及与公司有产业协同效应的各类新能源材料上，部分材料已有明确实验室进展及

	对应的专利布局，如有合适机会公司会对外发布。
附件清单（如有）	参会人员名单

附：本次参会人员名单

参会者姓名	机构名称
孙潇雅	天风证券股份有限公司
薛舟	天风证券股份有限公司
孟维维	兴全基金管理有限公司
朱璘	睿远基金管理有限公司
沈少波	中欧基金管理有限公司
时贇凯	华夏基金管理有限公司
李彦	华夏基金管理有限公司
闫思倩	鹏华基金管理有限公司
薛少龙	鹏华基金管理有限公司
蔡春根	鹏华基金管理有限公司
周科帆	中国国际金融股份有限公司
张香滢	招商基金管理有限公司
赵耀	博时基金管理有限公司
李金鸿	长城基金管理有限公司
金耀	博时基金管理有限公司
薛原	南方基金管理股份有限公司
李化松	平安基金管理有限公司
王振宇	鹏华基金管理有限公司
赵艺涵	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
彭景环	上海瓴仁私募基金管理合伙企业（有限合伙）
蒋文超	上海景林资产管理有限公司
蒋彤	上海景林资产管理有限公司
聂世林	安信基金管理有限责任公司
王克玉	泓德基金管理有限公司
刘飞	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
韩守晖	前海复霖(深圳)创业投资有限公司
高鑫	博时基金管理有限公司