

证券代码：002709

证券简称：天赐材料

编号：2025-002

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 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 checked="" 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	2025年4月23日 10:00-11:00	
上市公司接待人员姓名	财务总监 顾斌；董事会秘书 韩恒； 投资者关系经理 杨凌杰；	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次交流会议分为两个部分，第一部分是公司对2024年年度及2025年一季度经营情况做简要介绍；第二部分为问答环节。</p> <p>一、2024年年度及2025年一季度经营情况介绍</p> <p>根据公司2024年年度报告及2025年一季度报告，2024年公司实现营业收入125.18亿元，归属于上市公司股东的净利润4.84亿元，同比下降74.40%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润3.82亿元，基本每股收益为0.25元/股。2025年一季度公司实现营业收入34.89亿元，归属于上市公司股东的净利润1.49亿元，同比增长30.8%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润1.34亿元。</p> <p>2024年，公司核心产品电解液销量增长势头强劲，全年销售超过50万吨，较2023年同比增长约26%。报告期内，受到原材料价格波动、竞争加剧等多方面影响，公司电解液产品价格及单位盈利有所下降，</p>	

但公司凭借完善的产业链一体化及横向协同的业务布局，克服了主要产品下跌等困难，竞争优势仍然明显。

2025 年随着下游需求的持续增加，开工率水平不断提升，供需关系逐步趋向平衡，行业竞争格局有望迎来良性的改善。

二、本次交流主要内容

1、关税政策对公司的影响以及美国项目进展？

答：美国加征关税政策对公司直接影响较小，2024 年公司直接销售至美国的产品收入占总营收比例较低，约 1%左右，同时公司也正在美国当地积极推动本土化产能建设，与 Honeywell 签署合作协议，共同组建合资公司，加速电解液及六氟磷酸锂在北美市场的规模化生产，目前该项目处于前期准备阶段，德州天赐计划建设的年产 20 万吨电解液项目，前期已完成土地购置，正在推进工厂设计及相关环评手续，在该项目建设完成前，公司会通过 Duksan Electera 的合作代工厂实现供应。

2、LIFSI 的添加比例情况及发展趋势？

答：2024 年 LIFSI 在电解液中的添加比例约为 1.9%，由于 LIFSI 具备优异的性能，其在快充电池电解液配方中的用量正在持续提升，公司认为随着消费者对新能源汽车的性能要求提升，LIFSI 的需求会有明显的增长。

3、公司 PEEK 材料的进展以及应用场景？

答：公司在 PEEK 材料方面已针对相关产品制造方法及上游原材料进行了研发及专利布局，目前处于产品中试验证阶段，已有小批量订单供应。PEEK 材料除热门的机器人领域应用外，化工领域也有广阔的应用空间，目前公司销售的 PEEK 产品主要应用于电芯结构件

改性材料。

4、新型电解液的布局及开发进展？

答：3月份公司发布5V体系电解液，其具备高安全性能与稳定性能，在动力电池、储能系统、低空经济等领域拥有广阔的应用空间，公司正与下游客户保持紧密沟通，加快新型材料通过客户验证并导入其体系。

5、公司固态及半固态电解质的开发进展？

答：公司通过利用现有的液态锂盐生产平台，开发出了硫化锂路线的固态电解质，公司硫化物路线的固态电解质处于中试阶段，现阶段主要配合下游电池客户做材料技术验证。

6、公司对于钠离子电池应用的想法以及布局进展？

答：钠离子电池凭借其资源丰富、成本低、安全性高等优势，在储能、小型电动车等领域应用广泛，公司已有钠离子电池电解液的解决方案和核心材料六氟磷酸钠及NaFSI的技术储备，同时现有产线可实现材料体系的快速切换，具备量产条件，具体的放量节奏需要结合下游客户的需求灵活调整。

7、正极前驱体磷酸铁的布局优势及降本措施？

答：公司的磷酸铁产品由于与其他业务形成良好的循环体系，同时拥有33万吨的前驱体磷酸铁产能，一体化布局及规模效应下具备显著的成本优势，公司将通过产能利用率的不断提升带来产品成本的进一步降低，同时通过产品技术的持续迭代，不断提升产品的性能，保持产品的核心竞争力。

8、磷酸铁三代产品的进展及产能情况？

答：公司已成功开发出磷酸铁三代压密型产品，目前正处于客户验证阶段，公司将持续推动该产品的稳定

	<p>生产和供应。在产能布局方面，公司现有的磷酸铁产线已具备生产三代及以上高端产品的条件。</p> <p>9、公司的资本开支情况及趋势？</p> <p>答：公司现有产能已基本满足市场需求，未来几年，国内产能投放节奏将放缓，产能扩张重心将转向海外市场。同时，公司将合理控制资本开支节奏，保持稳健的财务经营策略。</p>
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
刘东渐	盈峰资本管理有限公司
邵沙鏢	财通证券资产管理有限公司
王晓振	长江证券股份有限公司
李扬	中银国际证券股份有限公司
陈兵	莫尼塔(上海)信息咨询有限公司
刘小龙	西部证券股份有限公司
李建东	中证焦桐基金管理有限公司
张蓓	招商证券股份有限公司
李翠妍	摩根大通证券(亚太)有限公司
Lee Gao	Harding Loevner (Asia) Limited
肖斌	深圳市睿德信投资集团有限公司
周志鹏	昆仑健康保险股份有限公司
杨子伟	浙商证券股份有限公司
赵皓	国投证券股份有限公司
宋柏宁	中银国际证券股份有限公司
林钰婷	上海和谐汇一资产管理有限公司
刘林轩	上海森锦投资管理有限公司
曾彪	中泰证券股份有限公司
胥本涛	上海聚鸣投资管理有限公司
魏琪穎	高盛(亚洲)有限责任公司
邵梓洋	华泰证券股份有限公司
梁聪	美银证券
余洋	申万宏源证券有限公司
胡加琪	长江证券股份有限公司
徐蕾	汇丰晋信基金管理有限公司
乐梦琦	基石资产管理股份有限公司
张牲	中国平安保险(集团)股份有限公司
董航	浙商证券股份有限公司

褚天	华夏未来资本管理有限公司
武圣豪	兴业证券股份有限公司
贾玉潇	中信证券股份有限公司
谷宜恭	淡水泉(香港)投资管理有限公司
夏嘉璐	华泰证券(上海)资产管理有限公司
徐纯波	汇华理财有限公司
吴钰铮	兴证全球基金管理有限公司
范谦	大家资产管理有限责任公司
马天一	海通证券股份有限公司
李伟臻	瑞银集团
夏江	理想汽车
葛长征	中国银河证券股份有限公司
陆奕霏	Investment-UOB(China)Limited
陈无忌	光大证券股份有限公司
孔淑媛	海通证券股份有限公司
刘强	太平洋证券股份有限公司
韩家宝	财通证券股份有限公司
薛舟	天风证券股份有限公司
吴念峻	长城证券股份有限公司
明兴	圆信永丰基金管理有限公司
瞿学迁	国联民生证券股份有限公司
叶之楠	长江证券股份有限公司
陈磊	方正富邦基金管理有限公司
瞿宇	同泰基金管理有限公司
张陆佳	华安基金管理有限公司
刘兰程	中国银河证券股份有限公司
冯瑞齐	新华基金管理股份有限公司
席子屹	民生证券股份有限公司
牛品	工银安盛资产管理有限公司
崔洋	东方证券股份有限公司
覃泓杰	海通国际证券集团有限公司
宫宇博	华泰证券股份有限公司
任子悦	财通证券股份有限公司
殷晟路	开源证券股份有限公司
虞利洪	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
胡媛媛	国金证券股份有限公司
陈亮	上海光合未来私募基金管理有限公司
肖索	山西证券股份有限公司
徐尚	兴银基金管理有限责任公司
孙义丽	东兴基金管理有限公司
肖亚宇	中信证券股份有限公司
朱柏睿	中泰证券股份有限公司
聂潇	平安证券股份有限公司

陈沐彤	中国对外经济贸易信托有限公司
陈玮	中海基金管理有限公司
陈熙文	华夏基金
劉詩潔	圆方资本管理有限公司
李君妍	中国人寿资产管理有限公司
刘强	新华资产管理股份有限公司
夏一	玄卜投资(上海)有限公司
李昆仑	瑞银集团
方伟宁	光大理财有限责任公司
王哲	鹏扬基金管理有限公司
岳斯瑶	东吴证券股份有限公司
汪澍	国元证券股份有限公司
侯逸	上海瓜牛投资管理中心(有限合伙)
蔡晗炆	长江养老保险股份有限公司
胡星月	光大证券股份有限公司
曾朵红	东吴证券股份有限公司
武佳雄	中银国际证券股份有限公司
阮巧燕	东吴证券股份有限公司
罗开澜	泉果基金管理有限公司
李业彬	新华基金管理股份有限公司
许琳	中信建投证券股份有限公司
黄菁伦	华泰证券股份有限公司
白培根	青银理财有限责任公司
向宇豪	Point72 Hong Kong Limited
申文雯	溪牛投资管理(北京)有限公司
李文裕	招商证券股份有限公司
张萌	财通证券股份有限公司
王颖东	中国国际金融股份有限公司
张儒成	南京证券股份有限公司
何家金	华创证券有限责任公司
张泽政	旭松资产管理有限公司
尹森	财通证券股份有限公司
徐秋韵	招商基金管理有限公司
王宇轩	富敦投资管理(上海)有限公司
郭一凡	瑞银证券有限责任公司
弓琛	博时基金管理有限公司
左腾飞	农银汇理基金管理有限公司
陈晓翔	海通期货股份有限公司
王心甜	中新融创资本管理有限公司
王箫	大家资产管理有限责任公司
王贵重	嘉实基金管理有限公司
王亚楠	中加基金管理有限公司
谭啸风	淳厚基金管理有限公司

张子璇	中邮创业基金管理股份有限公司
黎江涛	华鑫证券有限责任公司
朱晨韬	昊青咨询管理有限公司
项静远	嘉实基金管理有限公司
胡育杰	招商证券股份有限公司
王荣亮	北京市星石投资管理有限公司
郭堃	长盛基金管理有限公司
於学鑫	中信证券股份有限公司
张嘉豪	西部证券股份有限公司
张文乾	禾永投资管理(北京)有限公司
尤鑫	湘财基金管理有限公司