

证券代码：002709

证券简称：天赐材料

编号：2023-003

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	2023年7月14日 20:30-22:00
上市公司接待人员姓名	董事长 徐金富；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，第一部分是公司董事长徐金富先生及财务总监顾斌先生对公司近期经营情况进行简要介绍，同时介绍目前公司主营业务的进展情况及对未来的展望。第二部分是交流会问答环节。</p> <p>一、公司近期经营情况总结以及未来展望</p> <p>根据半年度业绩预告，公司2023年上半年预计实现归属于上市公司股东的净利润11.6亿-13.6亿元，同比下降60.09%-53.21%，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11.42亿-13.42亿元，基本每股收益为0.61-0.71元/股。</p> <p>报告期内，新能源产业链供需关系格局阶段性失衡，叠加同期碳酸锂等原材料价格大幅波动，公司产品价格较2022年上半年有较大幅度调整、单位盈利有所减少，但在产品销量上，公司电解液产品产销量正常增长，且公司通过不断提升核心原材料如六氟磷酸锂、LiFSI、LiODFB及添加剂的自供比例，构筑产品的竞争力，市占率实现进一步提升。</p>

近年来公司积极布局产业链上下游，依靠公司多年来在锂电材料及特种化学品材料的研发体系，开拓出了多项新业务，各项业务经营情况如下：1、在正极材料业务上，目前公司磷酸铁总产能规划约 33 万吨，随着宜昌天赐年产 30 万吨磷酸铁项目一期、二期投产及产能爬坡，预计未来正极材料成本将进一步下降，同时形成六氟磷酸锂-磷酸铁产品之间的酸循环，构造公司核心材料成本竞争力；2、在资源循环回收业务上，一方面通过布局碳酸锂提纯产线，在降低物料消耗的同时也节省加工费用，另一方面通过打通电池破碎拆解及材料再生产线，实现资源有效利用，深化产业循环布局。3、在电池胶产品方面，除了东莞腾威的结构胶、导热胶外，目前公司日化团队主要负责正负极粘结剂、边涂胶的开发及应用，部分产品已通过客户验证并开始销售。4、钠离子电池方面，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，产能上可实现现有产线的快速切换，具体投放速度需要根据市场及客户的需求量及时调整。

二、提问环节主要内容

1、目前市场上公布的磷酸铁名义产能较大，公司在正极材料业务上如何确保产品的销售以及提高盈利水平？

答：一方面，公司通过与客户深度绑定，为客户提供全面的电池材料配套方案来增加客户粘性，另一方面，公司磷酸铁的建设投资成本相对有优势，公司将通过不断改进工艺，降低产品的生产成本，加快构筑产品强有力的竞争力，确保正极材料业务的稳定发展。

2、公司目前在电池回收利用板块的布局？

答：目前回收业务主要分为电池破碎及湿法回收，

公司注重加强材料一体化的建设，计划通过建设标准产线，与汽车厂或电池持有方建立合作，锁定原料的来源；在材料一体化建设上，公司在九江基地已搭建好样板工厂，同时具备自动化拆解产线，在降低安全和环保风险的前提下，也提高了回收效率。

3、下半年电解液销售增量来源？

答：主要来源两个方面，一是下游需求恢复带来的电解液增量，二是公司通过提升 LiFSI 的用量，导入磷酸铁锂电池配方所带来新的增量。

4、电解液业务在海外市场将如何布局？

答：目前公司已在欧洲建立了 OEM 工厂，具备 1.3 万吨的电解液年产能，后续电解液的布局主要考虑北美和摩洛哥建设，北美的选址除了配套客户，主要考虑交通的便利性，距离河道港口近，建设方面会比较方便；摩洛哥目前公司仍在做前期规划中，海外项目推进仍然具有一定的不确定性，需要综合考虑如地缘政治、当地政策等因素。

5、随着 LiFSI 的推广用量的提升，六氟磷酸锂的用量会下降，公司是否会考虑对六氟磷酸锂的产能做调整？

答：公司在做产能规划的时候已考虑了 LiFSI 的用量提升，现有六氟磷酸锂的产能布局综合考虑了公司对市场占有率以及未来下游需求的预期，目前相关原材料的产能符合公司电解液产品的规划需求。

6、公司 LiFSI 产品的优势？

答：LiFSI 在电池中的应用可提高电池的低温性能及充放电倍率，经过工艺的不断提升，目前公司 LiFSI 产品已经极具质量优势和成本吸引力，且随着产品的放量，规模效应将带来一定的成本下降空间。

	<p>7、公司导热胶方面产能的规划？</p> <p>答：目前除了东莞腾威的原有产能布局外，公司计划在清远基地配合做产能的升级，同时会结合公司原有的电池客户体系，加快客户验证及引入。</p> <p>8、公司如何看待目前电解液行业的竞争格局？</p> <p>答：按目前的市场竞争格局来看，行业盈利水平已经逐渐见底，行业的红利褪去之后，产能出清的速度正在加快，头部公司的先发优势将更为明显。</p>
附件清单（如有）	参会人员名单

附：本次电话会议参会人员名单

参会者姓名	机构名称
李威	国投瑞银基金管理有限公司
黄建平	大家资产管理有限责任公司
陈鹏	安信基金管理有限责任公司
张阳	东方基金管理股份有限公司
刘溢	中信建投证券股份有限公司
卢文涛	国投瑞银基金管理有限公司
卢玉珊	南方基金管理股份有限公司
赵艺涵	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
熊镐	申万菱信基金管理有限公司
陈宇超	招商证券股份有限公司
于潇	富国基金管理有限公司
左净霭	广发证券股份有限公司
熊昱洲	嘉实基金管理有限公司
孙瀚博	东吴证券股份有限公司
郑磊	泉果基金管理有限公司
李洲	易方达基金管理有限公司
岳斯瑶	东吴证券股份有限公司
任世卿	华安基金管理有限公司
邬华宇	富国基金管理有限公司
赵鹏程	汇添富基金管理股份有限公司
阮巧燕	东吴证券股份有限公司
李超	汇添富基金管理股份有限公司
刘闯	汇添富基金管理股份有限公司
邓益昕	天风证券股份有限公司
邓林	长江证券股份有限公司
谢天卉	创金合信基金管理有限公司
李游	创金合信基金管理有限公司
刘腾飞	华泰柏瑞基金管理有限公司
钱建江	华泰柏瑞基金管理有限公司
时贇凯	华夏基金管理有限公司
薛舟	天风证券股份有限公司
叶之楠	长江证券股份有限公司
陈雁冰	摩根大通银行(中国)有限公司
姚云峰	国金证券股份有限公司
李彦	华夏基金管理有限公司
汤启	富国基金管理有限公司
郭一凡	瑞银证券有限责任公司
李楷泽	东吴证券股份有限公司
姚志鹏	嘉实基金管理有限公司
蒋淑霞	广发证券股份有限公司

吴丹	上海东方证券资产管理有限公司
马铭宏	国泰君安证券股份有限公司
肖威兵	富国基金管理有限公司
陈佳艺	泰康资产管理有限责任公司
朱璘	睿远基金管理有限公司
李君妍	中国人寿资产管理有限公司
范文韬	银华基金管理股份有限公司
任婧	南方基金管理股份有限公司
吉莉	国投瑞银基金管理有限公司
莫朏	平安基金管理有限公司
孙潇雅	天风证券股份有限公司
王卫秦	景顺长城基金管理有限公司
孙浩中	中信保诚基金管理有限公司
许琳	中信建投证券股份有限公司
周宁	富国基金管理有限公司
胡天乐	易方达基金管理有限公司
赵诣	泉果基金管理有限公司
娄周鑫	申万菱信基金管理有限公司
刚登峰	泉果基金管理有限公司
俞佳莹	东方基金管理股份有限公司
黄维	平安基金管理有限公司
游家训	招商证券股份有限公司
吴江宏	汇添富基金管理股份有限公司
桑俊	国投瑞银基金管理有限公司
沈少波	中欧基金管理有限公司
朱荣华	华泰资产管理有限公司
王卫秦	景顺长城基金管理有限公司
张伟	大家资产管理有限责任公司
弓琛	博时基金管理有限公司
俞崴	中信保诚基金管理有限公司
綦缚鹏	国投瑞银基金管理有限公司
王杰	南方基金管理股份有限公司
孟维维	兴证全球基金管理有限公司
徐颖真	富国基金管理有限公司
宋璐	国投瑞银基金管理有限公司
林炜	汇添富基金管理股份有限公司
白照坤	银华基金管理股份有限公司
纪成炜	广发证券股份有限公司
李瑞	东方基金管理股份有限公司
赵年坤	富国基金管理有限公司
敖明皓	广发基金管理有限公司
杨宇	华夏基金管理有限公司
王浩冰	创金合信基金管理有限公司

