

证券代码：002709

证券简称：天赐材料

编号：2025-005

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	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 分析师会议 ☒ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 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 10 月 30 日 20:30-21:30
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	本次交流会议分为两个部分，第一部分是公司对2025 年三季度经营情况做简要介绍；第二部分为问答环节。 一、2025 年三季度报告经营情况介绍 根据公司 2025 年三季度报告，2025 年前三季度公司实现营业收入 108.43 亿元，归属于上市公司股东的净利润 4.2 亿元，同比增长 24.33%，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 3.73 亿元，同比增长 30.13%，基本每股收益为 0.22 元/股。 2025 年三季度，公司电解液销量维持较高水平，尽管三季度电解液价格有小幅波动，但因公司核心原材料的产能爬坡与生产环节的成本管控，仍然保持电解液单位盈利的稳定性；从市场供需格局看，核心原材料六氟磷酸锂已达到紧平衡状态，同时市场价格也有一定幅度的回升，行业已从底部运行的阶段开始明显向好。在行业需求保持正常增长的背景下，伴随行业各环节资本开支的有效降低，核心原材料六氟磷酸锂预计仍将维持

紧平衡状态，产品价格及盈利水平也有望回升到合理水平。

二、本次交流主要内容

1、近期六氟磷酸锂市场价格持续上涨，公司电解液的报价方式如何？

答：公司电解液产品报价与六氟磷酸锂挂钩，不同客户依据以往价格情况，参考第三方报价区间随市场价格调整，部分长协订单也会根据市场价格的变化情况与客户重新定价。

2、LiFSI 的添加比例情况及展望？

答：随着市场对动力快充配方以及储能需求的持续增加，三季度 LiFSI 的添加比例已提升到 2.2%，随着公司工艺技术的改进及产品性能提升，有望进一步提升其添加比例。

3、公司硫化物电解质布局进展以及优势？

答：公司硫化物路线的固态电解质处于中试阶段，目前主要交付公斤级样品，配合下游电池客户做材料技术验证，同时持续推进硫化物电解质的百吨级中试产线建设，计划在明年中建成；公司硫化物电解质采用液相反应法作为核心技术路线，在水分控制、循环效率等指标性能优势明显，公司将结合研发体系的布局，进一步整合固态及半固态电池材料的综合解决方案。

4、公司海外建设项目的进展如何？

答：公司海外建设项目主要包括摩洛哥及美国项目，摩洛哥项目目前已完成土地勘察整理，计划于 2025 年底至 2026 年一季度开工建设；美国项目已完成工厂设计及相关前期手续办理，计划 25 年四季度开始土建施工，现有海外建设项目均计划于 2027 年底至 2028 年上半年完成建设。

	5、公司港股上市的进展及计划如何？ 答：公司已于 2025 年 9 月 22 日向香港联交所递交 H 股发行上市申请，计划在 2026 年拿到相关批复文件后，根据市场情况择机发行。 6、公司六氟磷酸锂现有产能及未来的扩产计划如何？ 答：公司现有六氟磷酸锂产能约 11 万吨，在现有生产的产线上存在技改提升产能的空间，技改项目相关手续正在申请办理，现有产线预计会维持相对较高的产能利用率水平，新增技改产能的投放节奏会结合市场的需求变化情况综合考虑。 7、公司关于目前六氟磷酸锂的供需情况看法？ 答：经过本轮高景气周期，多数小企业缺乏扩产信心和能力，未来供给端的增量主要来源于头部企业，预计行业集中度将进一步提升。 8、公司磷酸铁产线的开工率及展望？ 答：随着公司磷酸铁产线顺利调试及市场需求稳步增长，三季度公司磷酸铁产线的开工率已有明显的提升，四季度有望维持较高的开工率水平。 9、公司认为在电解液其他原材料环节是否有存在缺货或涨价的可能性？ 答：经过几年的行业低资本开支运行，目前除了六氟磷酸锂外，部分添加剂的供需关系也较为紧张，存在涨价的可能性；从公司目前采购原料的情况看，溶剂端暂未看到供需偏紧的情况，价格未有明显变化。
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
邵梓洋	华泰证券股份有限公司

熊琳	南方基金管理股份有限公司
陈宇超	招商证券股份有限公司
林皓	长城基金管理有限公司
胡益川	西藏隆源投资管理有限责任公司
季枫	中国国际金融股份有限公司
林小聪	国泰基金管理有限公司
吴东颖	Citigroup Global Markets Asia Limited
徐纯波	汇华理财有限公司
张嘉豪	西部证券股份有限公司
游宝来	华福证券有限责任公司
何鲜玉	北京凯读私募基金管理有限公司
叶之楠	长江证券股份有限公司
谢培风	北京鸿道投资管理有限责任公司
王楚涵	博裕资本投资管理有限公司
陈志雄	深圳市前海鼎业投资发展有限公司
于航	昊泽致远(北京)私募基金管理有限公司
柳婧舒	财通证券股份有限公司
梁聪	美银证券
殷晟路	开源证券股份有限公司
宋亦旻	浙商基金管理有限公司
阮巧燕	东吴证券股份有限公司
岳斯瑶	东吴证券股份有限公司
李扬	中银国际证券股份有限公司
张晓川	深圳乐中控股有限公司
葛长征	中国银河证券股份有限公司
刘强	太平洋证券股份有限公司
吴函亮	深圳市华安合鑫私募证券投资基金管理有限公司
王荣亮	北京市星石投资管理有限公司
周越	粤开证券股份有限公司
高凯	上海盘京投资管理中心(有限合伙)
林良杰	瑞银证券有限责任公司
蔡晗炆	长江养老保险股份有限公司
曾朵红	东吴证券股份有限公司
肖索	山西证券股份有限公司
李由	民生加银基金管理有限公司
徐蕾	汇丰晋信基金管理有限公司
武佳雄	中银国际证券股份有限公司
贾玉潇	中信证券股份有限公司
郭一凡	瑞银证券有限责任公司
李伟臻	瑞银集团
曾彪	中泰证券股份有限公司
陆文杰	国金证券股份有限公司
姜超阳	国金证券股份有限公司

陳冬龍	UG INVESTMENT ADVISERS LTD
曾子栋	上海申银万国证券研究所有限公司
张国英	深圳乐中控股有限公司
熊昱洲	嘉实基金管理有限公司
孙墨续	兴业证券股份有限公司
张甦	中国平安保险(集团)股份有限公司
林哲宇	保德信证券投资信托股份有限公司
褚天	华夏未来资本管理有限公司
叶浩然	鹏格斯资产管理有限公司
张陆佳	华安基金管理有限公司
李武跃	上海雷钧资产管理有限公司
祝建辉	银河基金管理有限公司
常峪宁	上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙)
劉詩潔	圆方资本管理有限公司
刘天益	兰馨亚洲投资香港有限公司
杜潇飞	广发基金管理有限公司
韩琛琛	东兴基金管理有限公司
孙帅	嘉实基金管理有限公司
洪玉婷	群益证券投资信托股份有限公司
马天一	上海申银万国证券研究所有限公司
潘微伟	上海兆天投资管理有限公司
李莎	同泰基金管理有限公司
朱攀	爱建证券有限责任公司
戴明	上海慧琛私募基金管理有限公司
林炜	汇添富基金管理股份有限公司
赵鑫	江阴米利都私募基金管理合伙企业(有限合伙)
徐瑋珈	摩根士丹利亚洲有限公司
谭甘露	太平洋证券股份有限公司
席子屹	民生证券股份有限公司
边文姣	华泰证券股份有限公司
陈玮	中海基金管理有限公司
卞绍华	光大证券股份有限公司
陈雁冰	摩根基金管理(中国)有限公司
王德文	北京允朗投资管理有限公司
李犁	国投证券资产管理有限公司
段宇轩	汇添富基金管理股份有限公司
陈鸿	北京玺悦资产管理有限公司
郑澄然	广发基金管理有限公司
樊勇	汇添富基金管理股份有限公司
梁世阳	上海敦颐资产管理有限公司
谷宜恭	淡水泉(香港)投资管理有限公司
李京波	东方财富证券股份有限公司
罗开澜	泉果基金管理有限公司

方伟宁	光大理财有限责任公司
周春林	天风(上海)证券资产管理有限公司
刘宇	中国太平洋保险(集团)股份有限公司
陆奕霏	UOBKAYHIAN(HONGKONG)LIMITED
洪扬	邦德资产管理(香港)有限公司
李君妍	中国人寿保险(集团)公司
孙会东	易米基金管理有限公司
胡少平	长安国际信托股份有限公司
秦绪文	上海东方证券资产管理有限公司
蒋娜	东方红资产管理有限公司
陈亮	上海光合未来私募基金管理有限公司
张弘	富国基金管理有限公司
刘昇	汇添富基金管理股份有限公司
金佳炜	敦和资产管理有限公司
李洲	易方达基金管理有限公司
吴丹	上海东方证券资产管理有限公司
任世卿	华安基金管理有限公司
曹娜	兴证全球基金管理有限公司
张朋	汇添富基金管理股份有限公司
李博	摩根资产管理(中国)有限公司
王哲	鹏扬基金管理有限公司
马湛	润晖投资管理香港有限公司
胡安祺	百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司
赵若琼	招商信诺资产管理有限公司
chris	施罗德投资管理(上海)有限公司
薛舟	天风证券股份有限公司
游家训	招商证券股份有限公司
余玫翰	海通证券股份有限公司
安邦	东方财富证券股份有限公司
傅鑫	银河基金管理有限公司
郝彪	誉辉资本管理(北京)有限责任公司
龚嘉斌	中信证券股份有限公司
童松	长江证券股份有限公司
顾一弘	东北证券股份有限公司
伊晓奕	渤海证券股份有限公司
倪瑞超	安信基金管理有限责任公司
沈成宇	上海趣时资产管理有限公司
蔡万科	东海证券股份有限公司
杨熙	永安期货股份有限公司
欧阳心桐	MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED
刘元根	北京禹田资本管理有限公司
黄靓	圆方资本管理有限公司
唐晟博	博时基金管理有限公司

于浩成	泓德基金管理有限公司
余洋	申万宏源证券有限公司
叶丽	博时基金管理有限公司