

证券代码：002386

证券简称：天原股份

宜宾天原集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-004

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及 人员姓名	东方证券：倪吉、万里扬、李梦强 国泰君安：李楠竹 中金公司：赵启超、贾雄伟 东北证券：李博 国泰基金：黄俊岭、钱晓杰 泰康资产：刘少军 中庚基金：刘晟 华宝基金：杨奇 全景网：陈辉、龚璨
时 间	2021 年 5 月 21 日
地 点	天原股份
上市公司 接待人员姓名	天原股份董事长：罗云 天原股份董事会秘书：何波 宜宾天原海丰和泰有限公司董事长：万立 宜宾锂宝新材料科技有限公司董事长：张郑 天原股份资金管理总监：肖朝钢

	<p>天原股份证券事务代表：张梦 公司下属项目公司有关负责人员。</p>
<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>投资者现场参观了公司三元正极材料项目、三元前驱体项目、高分子新材料项目、氯化法钛白粉项目公司的生产现场并与公司董事长及各项目主要负责人进行了深入交流。主要交流主题梳理如下：</p> <p>1、公司基本情况及“一体两翼”战略形成情况</p> <p>公司是著名爱国实业家、中国氯碱化工创始人吴蕴初先生于1944年创办，是我国最早的氯碱化工企业之一。目前公司已经成为西南最大的氯碱化工生产企业，所属产业涉及氯碱化工、钛化工、高分子材料及锂电材料等，担任中国氯碱行业理事长单位，为氯碱行业的技术进步和产业健康及高质量发展做出了突出贡献，得到行业的高度认同。</p> <p>公司始终坚持高质量绿色发展理念，“十三五”以来，为充分利用公司在氯碱化工的经验和技术积累，抓住国家战略新兴产业的发展机遇，实现公司产业的更好协同和创造更高的经济价值，公司紧跟国家、省、市产业发展步伐，提出并实施了“一体两翼”战略布局，其中氯资源重点向氯化钛白粉产业延伸；烧碱向新能源电池材料方向延伸；公司自主研发的高抗冲型聚氯乙烯通过自我消化向PVC-0等高分子材料延伸。公司转型产业与国家战略新兴产业和宜宾市大力发展的高端产业高度契合，实现产业的绿色高质量发展。</p> <p>2、公司“一体两翼”战略的推进情况</p> <p>“十三五”期间公司主要立足于战略转型的布局，新产业的项目建设，重点是“一体两翼”转型项目的技术风险的释放，市场渠道的开拓和专业人才的引进。公司“一体两翼”发展战略成效完全符合预期，锂电新材料板块公司作为后进入者，能够在较短时间内成功打入行业龙头宁德时代的供应链体系，并实现双方的深度战略合作；氯化法钛白粉板块公司利用自有经验技术积累，在短时间内完全释放技术风险，实现装置平稳运行，产品市场反响良好；高分</p>

子新材料板块市场占有率不断提升，产线规模效益显现，盈利能力不断提高；传统氯碱板块持续稳中向好，装置效益能力不断提升，综合盈利能力稳步提升。受益于“一体”氯碱板块的业绩稳定贡献，以及“两翼”新兴产业的稳步提升及效益显现，公司 2021 年上半年业绩预告盈利已经大幅度超过去年全年业绩水平。通过几年的努力，目前公司已形成“一体两翼”的战略格局，新兴产业的产品能正常生产，技术和市场风险已完全释放，公司“一体两翼”战略布局是成功的、可持续的。

3、公司氯化法钛白粉营运建设情况

目前，公司氯化法钛白粉一期项目生产运营正常，技术风险已经完全释放，产能利用率在国内同行业中处于较高水平。氯化法钛白粉的品质处于国内前列，同时公司高度重视氯化法钛白粉的研发工作，在申请几十项专利的基础上，始终将氯化法钛白粉的研发作为公司研发的重点，同时加快攀枝花钛资源国产化利用的技术攻关。营销方面，公司产品销售策略主要以终端使用厂商为主，公司拥有专业的销售团队，国内外各大知名厂商均有采购使用公司产品，国内销售占比 2/3，国外销售占比 1/3，客户接受度高，市场反应良好，产品市场占有率逐步提升。

目前二期工作也在加快建设，预计 2021 年 7 月建成投料，二期项目的投产必将降低装置的单位投资，提高装置的产量规模，同时能够为客户开发更多的产品品种和牌号，更好的满足市场需求，使公司钛白粉始终处于行业前列。

为满足氯化法钛白粉生产的原料所需，公司通过委托加工模式已成功实现了高钛渣代加工生产，该举措为实现主要原材料自给和后续氯化法钛白粉扩建项目奠定了坚实的基础。同时，为充分利用公司马边板块的水电资源，公司正在加快氯化法钛白粉原料高钛渣项目建设布局准备工作，实现原料的自给。

4、宜宾锂宝三元正极材料主要产品及市场开拓情况

宜宾锂宝目前具有 2 万吨三元正极材料产能，主要产品为

NCM523、NCM622、NCM811 以及 NCA。目前宜宾锂宝产品主要供宁德时代，根据前期与宁德时代签订的《全面合作协议》，公司将与宁德时代形成长期合伙关系，也标志着公司成为宁德时代的合格供应商。与此同时，宜宾锂宝也在给国内其他电池厂商供货。

5、据了解，宜宾在打造新能源产业链，宁德时代将在宜宾投资 320 亿元，预计产能将超 100GWh，宜宾锂宝发展带来什么样的机遇

目前宜宾正着力打造为世界级锂电产业集群，宁德时代、时代吉利、奇瑞汽车、长盈精密、美达等众多涉足锂电领域知名企业落户宜宾，在带动宜宾锂电产业快速发展的同时，也提供更大发展机会。宜宾锂宝作为三元正极材料生产商，是整个宜宾锂电产业链上的重要一环，未来的发展潜力巨大。宜宾锂宝产品目前主要供应宁德时代在江苏溧阳及宁德等基地，随着四川时代的建成投产，预计从今年开始将逐步主要供应四川时代，同时宁德时代在宜宾的电池基地规模的不断扩大，对宜宾锂宝的正极材料需求巨大，宜宾锂宝将加快改造和进一步优化装置，预计今年底实现 3 万吨正极材料生产能力。为抓住宜宾打造千亿锂电产业集群的发展机遇，宜宾锂宝将根据市场需求进行投资扩建，最终形成年产 10 万吨产能。

6、天亿新材料 2020 年经营情况，PVC-0 作为核心产品，后续有什么发展计划

随着天亿新材料生产销售的不断拓展，大订单及有效订单不断增多，天亿新材料产线装置规模效益已开始显现，近年来天亿新材料整体盈利能力和水平快速提升，发展势头强劲。2020 年天亿新材料利润相比 2019 年实现了翻番，预计 2021 年将会有进一步的提升。

天亿新材料的拳头产品 PVC-0 具有较高的毛利，是天亿新材料主要的利润来源，根据公司发展规划，天亿新材料未来拟通过合资共建或者自己独资建设等方式在全国范围内进行布局，以进一步扩大市场占有率。PVC-0 作为天亿公司核心产品，公司拥有自主知识产权，将加强知识产权的保护，构建知识产权壁垒；此外天亿公司将一如既往的加大 PVC-0 的产品技术更新和储备，以巩固公司的发展

	<p>实力。</p> <p>7、公司煤矿复产情况</p> <p>昌能煤矿目前正在复产复建，预计明年能够建成投产形成年产45万吨的产能。届时，公司替代西北采购的碳素资源成本及电石生产成本将进一步降低，氯碱板块盈利能力将进一步提升。在“碳达峰、碳中和”的宏观调控背景下，公司将持续遵循绿色发展理念，以期望实现和创造更高的经济价值。</p> <p>8、今年二季度电石价格上涨对公司影响情况</p> <p>公司致力于打造“煤-电石-热电-氯碱化工-钛化工”上下游一体化的循环经济产业链，公司电石自给率能够达到85%以上，电石产能基本满足氯碱生产需求。此外，公司两大主营产品烧碱、聚氯乙烯的能耗均处于行业较低水平，是行业内能效领跑者多年获得单位，氯碱装置运行水平不断提高，协同效率不断增强，在本轮电石涨价中，由于公司电石供给率较高，电石上涨对公司影响相对较小。</p> <p>9、公司员工激励进展情况</p> <p>公司一直以来高度重视包括股权激励等在内的长效机制的建立，并不断进行政策的跟踪及方案的咨询、分析和论证。5月20日，公司收到四川省政府国有资产监督管理委员会下发的《关于报送天府综改企业改革方案及工作台账的通知》。经省国资委同意，公司作为科技型企业入选“天府国企综合改革行动”企业。作为国有企业，公司希望抓住改革机遇，加大激励机制等在内的改革力度，争取在公司及下属子公司在股权激励机制建立上取得突破，如实施员工持股、股权激励、超额利润分配、跟投等，不断激发经营活力和动能，建立和完善更加市场化的人才激励机制。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021年5月24日