

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：2021-007

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 国海富兰克林 张琼钢 浦银安盛 周南 中银资管 赵颖芳 西部证券 郑轶 国信证券 薛聪 安信证券 姜思琦 富国基金 黄彦东
时 间	2021 年 6 月 16 日
地 点	公司会议室
上市公司 接待人员姓名	天原股份董事长：罗云 天原股份副总裁、董事会秘书：何波 天原股份副总裁：王政强 海丰和泰董事长：万立
投资者关系活动 主要内容介绍	投资者参观了公司氯化法钛白粉以及三元正极材料项目，并与 相关负责人进行了沟通交流，公司就投资者提出的问题予以沟通交

流，主要内容整理如下：

一、公司战略转型已经取得较好效果，未来如何规划？

公司“十三五”期间按照既定的“一体两翼”发展战略持续推进，目前战略转型布局已经完成，产品市场份额快速增长，效益已经开始显现。公司制定了“十四五”规划，继续深化以优势氯碱化工产业为基础，以化工新材料产业和新能源先进化学电池及材料产业为两翼的发展格局，扩大产能规模、进一步延伸产业链、不断提升装置运行质量、节能减排。一是加快高功能氯化法钛白粉新兴产业拓展，完善“氯—钛”循环产业链，加快高钛渣原料项目布局和建设，实现年产40万吨氯化法钛白粉产能目标，成为国内氯化法钛白粉排名靠前的企业。二是打造新能源循环产业链，推进锂电材料项目最终实现年产10万吨战略规划，并考虑三元正极材料原料的布局等业务，同时充分抓住宜宾大力发展锂电产业、宁德时代加大在宜投资及一期项目即将投产等重大机遇，加快技改扩能、积极整合资源，优化业务结构，扩展市场其他客户，不断增强盈利能力。三是着力打造新材料产业园和实施产能倍增计划，扩大高分子材料深加工等产业品种，扩大销售大单和重点客户的订单，构建绿色管道、环保地板服务商产业体系，加大PVC—O作为拳头品种的份额等，在形成更加完善产品系列基础上实现盈利能力的不断增强。

未来低碳经济将是全球经济发展的主题，目前公司也在进行低碳经济的政策和产业的跟踪和分析。公司长远的发展将根据适应国家未来低碳经济条件下实现高质量发展对产业结构调整和指导的要求，并结合公司实际发展和战略发展进行规划和完善。

二、公司三元正极材料产品品种、装置情况以及未来的规划。

宜宾锂宝产品主要有NCM523、MCN622、NCM811和NCA，产能为2万吨/年，目前已经达到满负荷运行。宜宾锂宝正大力推进NCA和811系列产品的开发和应用扩大，进一步把握客户和市场需求，进一步加大相关产品的市场份额。同时，正抓紧时间推进项目扩建，预计今年年底能够新增1万吨产能。宜宾锂宝三元正极材料规划产能为

10万吨，具体项目推进情况将根据企业发展实际情况而定。

三、宜宾及公司发展三元正极材料的优势

一是公司三元正极材料与宜宾发展战略高度契合。宜宾锂宝地处宜宾三江新区，宜宾正着力打造千亿级锂电产业集群，在宜宾极小区域范围内具备从“烧碱-锂盐-前驱体-三元正极材料-动力电池-电池使用（新能源汽车产业链）”国内最完整的产业链，各产业链具备运输成本优势。二是宜宾区域水电资源丰富，符合发展新能源产业的低碳经济的相关要求，真正实现清洁能源，由于水电比例较大，宜宾电价成本具有较强的竞争优势，从而降低三元正极材料生产成本。三是四川的锂盐、锂矿资源丰富，能够保障上游原料的供给。四是宜宾是南向通道的交通枢纽城市，是全国性综合交通枢纽、全国性铁路枢纽、全国区域流通节点城市的核心区域，是“一带一路”建设和长江经济带发展的重要节点，是成渝地区双城经济圈建设的重要组成部分，区位优势得天独厚，集聚辐射效应明显。

四、公司氯化法钛白粉装置的优势

公司生产氯化法钛白粉具有天然的氯资源的优势，生产氯化法钛白粉所需氯气由毗邻控股子公司海丰和锐通过管道输送，配套的公用工程资源和装置也由海丰和锐协同提供。同时，公司也实现了低附加值氯资源的转化，不仅实现产业升级，也提高了氯资源的经济价值。同时公司有70多年化学工程建设和转化优势，具有生产氯化法钛白粉需要的整套体系和资源条件。公司也正在组织技术研发，将攀西地区的钛矿资源用于氯化法钛白粉的生产，保证原料的供应。

五、钛白粉产品质量以及客户开发情况

公司一期年产5万吨氯化法钛白粉装置已经能够生产出质量好、稳定性高、客户接受度高的产品，说明氯化法钛白粉装置的技术和市场险已经完全释放。目前，产品质量良好，能够达到国内先进水平。氯化法钛白粉目前开发的客户主要是涂料和塑料客户，已为国内多家知名涂料和塑料生产厂商供货。

	<p>氯化法钛白粉扩建项目（二期项目）已经开始建设，预计7月份建成。氯化法钛白粉扩建项目（二期项目）的投产将降低整个装置的单位生产成本，提升盈利能力。同时，公司将增加产品的品种和牌号，因此产品生产和调节的能力将大幅度增强。目前，钛白粉市场行情较好，随着二期项目投产，对公司业绩必然形成新的支撑。</p> <p>六、公司是否有相关的激励计划。</p> <p>公司目前正处于转型发展的关键时期，激励机制也是资本市场关注的重要方面。公司也认识到激励机制的建立是将核心人员与公司利益深度绑定的重要途径。公司一直都在研究和推进激励机制建立方面的工作，但受一些政策障碍限制，推进效果与预期有差距。但2021年5月公司作为科技型企业入选“天府国企综合改革行动”名单，天府国企综合改革行动旨在省内选择一批国有企业，探索适用“双百企业”“科改示范企业”相关政策，在完善公司治理、混合所有制改革、市场化经营机制、强化激励约束和科技创新等方面探索创新。因此，我们认为，入选天府国企综合改革行动名单是一个很好的契机，必然进一步推动公司在激励机制的建立上取得突破。</p> <p>七、云南电力恢复情况</p> <p>6月9日，公司下属电石生产企业大关天达已逐步恢复生产。2021年6月12日，公司在云南区域内的云南天力煤化有限公司等另外两家电石生产企业也全面恢复生产。目前三家电石生产企业运行总负荷达到85%，预计6月下旬具备满负荷生产条件。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021年6月17日