

## 浙江永太科技股份有限公司投资者关系活动记录表

证券代码：002326

证券简称：永太科技

编号：20211014

<b>投资者关系活动类别</b>	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	<p>国盛证券,招商证券,中泰证券,广发证券,国金证券,东北证券,浙商证券,德邦证券,天风证券,首创证券,开源证券,国融证券,中信建投证券,西部证券,上海国泰君安证券资产管理,长江证券,银泰证券,海通证券,中银证券,中信证券,华创证券,光大证券资管,万和证券烟台,红塔证券资管,安信证券,东方证券,国泰君安证券,东莞证券,国信证券,华泰证券（上海）资产管理,江海证券自营投资部,野村东方国际证券,国信证券自营,中泰证券投资部,瑞丰证券,中天证券,诺鼎资产,恒越基金管理,人保养老,深圳辉佳投资,阳光资产,博鸿投资,同泰基金,合众保险资管,肇万资产,长城保险,泽升投资,红象投资,国寿资产,睿格资产管理,招商资管,上海潼骁投资,北京万银华富资产管理,广东慧创蚨祥股权投资,杭州昊晟投资管理,永安国富资产管理,兴业基金,中国人寿资产管理,基石资产,健顺投资,上海恒复投资管理,昆仑健康保险,交银基金,新华保险资管,长信基金,莫尼塔,尚正基金,东兴基金,华夏财富创新投资管理,观富资产,上海金犇投资管理,华宝基金,群益投资信托,五地投资管理,嘉实基金,长江养老,北京联创云景投资,高翎资本,国海资管,红塔红土基金,上海准锦投资管理,浙江台信资产管理,亚太财产保险,中欧基金,格林基金,南方基金,高毅资产,长盛基金,鹏华基金,中金公司,Franklin Templeton,北京长青基业管理技术,瀚伦投资,招商银行,深圳佰耀资本,上海博颐资产管理中心,玖歌投资,北京星鹏联海私募基金管理,湖北追梦赤子心基金管理,上投摩根,珠海乐中投资</p>

管理,中加基金,招商基金,创金合信,南土资产,香港京华山一国际,复华投信,磐泽资产,丰琰投资,毕盛(上海)投资管理,上海工聘资产管理,民生加银基金,中信建投资产管理部,玄元投资,太平资产管理,太平养老,宽合投资,广东浔峰投资管理,弘茗资产,招商信诺,上海名禹资产管理,浦银安盛基金,兴证全球基金,北京源乐晟,丰和正勤投资管理,工银瑞信,光大信托,深圳富存投资,兴全基金,百年资管,东恺投资,鹤禧投资,兆信资产,深圳瑞福资产管理,北京鸿道投资,上银基金,中国人保资产管理,寻常投资,长安基金,泰信基金管理,青骊投资,泰康养老保险,武汉慧石资产管理,华宸未来基金,北京富智,展博投资,准锦投资,博笃投资,中和资本,盈峰资本管理,汇鑫投资,中邮基金,陕西金合,泓铭资本,玄卜投资,碧云资本,冲积资产,石锋资产,ivory bay capital,华夏久盈,巨然管理咨询,深圳市前海唐融资本,方瀛基金,兴银理财,前海人寿,长江资管,浙商基金,中英人寿保险,浦泓投资管理,北京宏道投资,海保人寿,佐原投资,平安银行,景顺长城,天安人寿保险,鸿凯投资,正圆投资,苏州聚德诚,农银汇理基金,禾其投资,前海联合基金管理,上海常春藤资产,君和资本,富安达,横琴人寿保险,玖鹏资产,北京衍航投资,安信资管,上海中域资产管理,金鹰基金管理,交银施罗德,安邦资产管理有限责任公司,深圳市君天健投资,岭南资本,工银理财,银华基金,合众保险资产,Nordic Asia,前海圣耀资本,招银理财,平安基金,常春藤资产,华安基金,渤海汇金,建信基金,北京信托,嘉合基金,富兰克林华美投信,鹏扬基金,诺德基金,安信基金,执云投资,恒识投资,上海信托,新活力资本投资,深圳市泰石投资管理,中再资产,华安资产,国海富兰克林基金,博时基金,五聚资产,信诚基金,汇添富,明亚基金管理有限责任公司,西藏博恩资产管理,北京鸿风资产,涌津投资,红土创新基金管理,海富通基金,国寿养老,华泰柏瑞,天安保险,博远基金,上海睿扬投资管理,兴银资本,中安汇富,东方基金,明亚基金,西部利得,上海泰旻资产管理,金世富

	盈(北京)投资,嘉士德,上海智越投资管理,华夏基金,华润元大基金管理,华创资管,星石投资,浙商资管,北京富润德利资产管理,正心谷资本,东方阿尔法,中银基金,弘道资本,微方投资,成泉资本,泰康资产,富敦投资,泰康资管
时间	2021年10月14日 20:00
地点	线上交流
上市公司接待人员姓名	董事长: 王莺妹 董事: 何人宝 董事、总经理: 何匡 董事、副总经理、财务总监: 陈丽洁 董事会秘书、副总经理: 张江山
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司 2021 年前三季度业绩情况</b></p> <p>公司前三季度实现营业收入 32.73 亿元,同比增长 32.25%;公司整体毛利率 34.56%,同比增加 6.61 个百分点;实现归属于上市公司股东的净利润 3.75 亿元,同比增长 65.25%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4.11 亿元,同比增长 200.79%。</p> <p>今年前三季度业绩同比增长较多,主要来源于公司锂电材料产品的业绩增长。其中:</p> <p>1、六氟磷酸锂产品的下游市场需求增长显著,产品价格持续上升,毛利率提高,使得公司控股子公司邵武永太高新材料有限公司的业绩同比增长,同时报告期内公司对永太高新的持股比例由 60%上升至 75%,其贡献的归属于母公司股东的净利润由去年同期的亏损 1,247.23 万元增加到盈利 19,812.14 万元,同比增加 21,059.36 万元;</p> <p>2、锂电池添加剂产品 VC 和 FEC 的生产车间在 8 月份建成投产,逐步释放产能并开始销售,增加了公司利润来源。</p> <p><b>二、关于 13.4 万吨液态锂盐项目的情况简介</b></p> <p>公司于 2021 年 6 月 16 日披露了《关于子公司年产 20000</p>

吨六氟磷酸锂及 1200 吨相关添加剂和 50000 吨氢氟酸产业化项目的公告》。该项目尚未开始开工建设，处于前期准备阶段。

考虑下游客户对液态锂盐的需求，以及公司自身战略发展需要，公司对建设方案进行了调整，改为建设 6.7 万吨六氟磷酸锂溶液和 6.7 万吨双氟磺酰亚胺锂溶液，合计 13.4 万吨液体锂盐。

新方案的总投资额相对原方案基本持平，原方案投资额是 7.94 亿元，新方案投资额是 7.93 亿元。

主要变化的是调整了产品方案，其中：（1）取消了 1200 吨/年添加剂和 5 万吨/年氢氟酸；（2）六氟磷酸锂的产品形态由固态 2 万吨/年改为液态 6.7 万吨/年，折固都是 2 万吨/年；（3）增加了 6.7 万吨/年液态双氟磺酰亚胺锂，折固也是 2 万吨/年；

新的项目仍由公司控股 75% 股权的子公司永太高新承担建设，建设期预计 2 年，满产后年新增收入 544,460.00 万元，年新增净利润 66,956.00 万元，税后财务内部收益率 55.44%，税后投资回收期（含建设期）为 3.95 年。

### 三、锂电材料板块经营情况和未来发展

#### 1、锂电材料板块今年的经营情况：

六氟磷酸锂产品生产情况和 VC 的产能释放情况按计划正常推进。其中：

目前六氟磷酸锂产能约 2000 吨/年，每月实际生产量超过 200 吨，目前供应紧张，将争取提高产出；新增的 6000 吨/年的产能建设顺利，计划于 11 月底至 12 月投产，届时六氟磷酸锂产能合计将达到 8000 吨/年。

VC 产品自 8 月份投产以来，产能爬坡情况良好，目前实际生产量约每天 10 吨-15 吨，争取尽快稳定达到 5000 吨/年的设计产能，努力提高产量。正在建设的 2.5 万吨/年的产能，其中 5000 吨/年的产能计划在 2022 年一季度先投产。

2、锂电池板块未来 3 年产能情况：

根据公司已披露的项目建设公告，未来 3 年内锂电池材料主要产品将形成如下产能规模：

(1) 六氟磷酸锂：固态 8000 吨/年，液态 67000 吨/年。

(2) 双氟磺酰亚胺锂：固态 500 吨/年，液态 67000 吨/年。

(3) VC：30000 吨/年。

(4) FEC：8000 吨/年。

未来产品战略：公司将根据下游客户的需求，加大锂电池电解质、溶剂、添加剂等产品的研发和布局，形成相对完善的电解液产品矩阵，并在产品矩阵上实现闭环，以良性的产品战略构建垂直一体化的综合性生产平台。

**四、就部分问题进行了交流**

**1、公司开始从事液态锂盐，考虑液态锂盐的销售半径，公司是否做垂直一体化的产业链布局？**

从产品战略来说，公司正在努力布局更多品类的溶质、添加剂产品以及战略性的溶剂产品储备，以形成垂直一体化的综合性生产平台。

**2、根据公司未来 2-3 年的产能建设计划，将形成多材料平台的产品矩阵，是否充分考虑了下游客户的需求并与客户进行充分的沟通？**

新能源行业快速发展的过程中，产品和技术不断迭代。我们始终保持着跟下游战略合作伙伴的持续沟通，了解其最新的产品需求或技术迭代要求，同时公司已经组建了一个从研发、中试到生产的综合性商业化团队，能够较为快速地承接新的研发任务和商业化订单。通过与客户充分沟通，结合公司的产业化能力，形成了公司未来的产能建设计划和产品矩阵布局。

**3、公司此前 5000 吨/年的 VC 项目的投产较快，在建的 2.5 万吨产能中的部分产能也可能提前建成，投产速度较快，公司**

是如何做到的？

一方面，公司多年来与下游跨国企业的合作形成了较强的市场应对能力，并积累了丰富的设备嫁接融通经验；另一方面，VC 产品的主要反应工艺、生产步骤，与公司多年从事精细化工的生产过程有较高契合度。

**4、VC 产品的上游原料三乙胺近期价格上涨较多，供应可能偏紧，公司是如何应对的？**

三乙胺的价格上涨可能是短期内受需求量突然增大和双控的影响，从整个行业的产能规模来看，应当是能够满足下游需求的，供应方面不存在太大问题。同时公司已经提前做了充足的战略库存准备，在生产工艺方面也设计了回收装置，随着生产更加稳定，技术继续改进，回收率逐步提高，对三乙胺的使用量将会更少。

**5、今年以来，锂电池材料产品价格上涨，但上游原料的价格上涨也导致成本上涨，公司是如何应对的？**

公司主要通过三个方面进行应对：（1）与产业链上游供应商建立战略合作，降低原料采购成本；（2）对产品工艺进行升级或改造，比如 2 万吨固态的六氟磷酸锂改成现在的液态 6.7 万吨，降低生产成本；（3）在不改变反应路线的情况下，加大力度进行连续化生产改造、副产物回收利用等。

**6、六氟磷酸锂每月生产量 200 吨，折算全年超过 2000 吨，一般是否都存在一定的超产比例？**

项目设计过程一般会考虑一定的产能冗余，包括剔除节假日天数等，在供需紧张的情况下，可以利用节假日适当提高生产量，就可能出现超产。当然，前提条件是要符合安全、环保的要求，且保留足够的设备保养时间。

**7、双氟磺酰亚胺锂目前产能只有 500 吨，这次建设项目折固产能 2 万吨，扩产力度较大，是会分批上量吗？**

公司之前双氟磺酰亚胺锂的产能一直较小，现在才开始扩

产。主要是前期重点在进行技术研发，包括降低成本、副产物循环回收等方面。目前技术已经达到我们设定的目标，因此加大了扩产力度，且设计产能将会一次性建设和投产。

**8、双氟磺酰亚胺锂的生产是氯化亚砷工艺路线吗，该原料近期涨价，未来是否会短缺，如何保证供应？**

公司用的是氯化亚砷工艺路线。根据我们对这个原料的市场调研情况，供应方面目前不存在太大问题。即使出现供应紧张，我们储备了回收副产物二氧化硫用于生产氯化亚砷的工艺，能够有效降低影响。

**9、双氟磺酰亚胺锂产品的国内产能相对较少，突破的难点主要是什么？**

一方面，这个产品属于新型锂盐，产品相对较新，产品工艺和应用在不断改进中。另一方面，下游电池厂之前关于这个产品的应用相对不够成熟。因此导致该产品国内产能相对较少。根据目前的发展趋势，下游应该有了更多的技术储备，对双氟磺酰亚胺锂需求会相应提高。在这一过程中，公司进行了一系列的技术改造，掌握了较为成熟的技术，因此进行了扩产。

**10、双氟磺酰亚胺锂产品的技术研发是以自身为主，还是与下游电池厂的合作研发为主？**

一般来说产业链不同环节有各自的分工。下游电池厂商可能对于双氟磺酰亚胺锂的研发侧重其应用领域，包括对于电池性能的影响和添加量的多少。而对我们来说核心是在合成领域，侧重于产业化和质量的研究。

**11、VC 生产过程中是否有三乙胺回收装置？**

公司在项目可研和设计时已考虑了三乙胺回收利用装置，目前 VC 产品供需紧张，以保供为主，并不断提高三乙胺的回收率。

**12、回收三乙胺的过程需要处理大量的水分，耗费较多能源，在环评和能评方面的指标是否会有困难？**

	<p>公司当时选择在内蒙古建设 VC 产能，就已经充分考虑了那边的产业化空间，在能评、环评方面的申报都相对比较顺利。在目前双控的形势下，公司在内蒙古和福建等生产基地的能耗控制都相对较好，能源需求没有大量增加。因此这方面不存在较大的障碍。</p> <p><b>13、公司液体的双氟磺酰亚胺锂的成本在行业内处于什么水平？</b></p> <p>就目前而言，公司选择的工艺路线在成本方面具有较为明显的优势，能够有效控制和降低成本。</p> <p><b>14、公司未来会考虑做电解液吗？</b></p> <p>公司目前对自身的定位和发展目标是成为电解液上游材料的核心供应商之一。我们将努力形成相对完善的电解液产品矩阵，并在产品矩阵上实现闭环。如果各方面条件具备，未来也不排除布局电解液领域。</p>
<b>附件清单(如有)</b>	无
<b>日期</b>	2021 年 10 月 14 日