

证券代码：002709

证券简称：天赐材料

广州天赐高新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-003

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" 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	2022年4月15日 9:00-10:30
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	<p>一、2022年一季度经营情况总结</p> <p>公司 2022 年一季度实现营业收入 51.49 亿元，同比增长 229.71%，实现归属于上市公司股东的净利润 14.98 亿元，同比增长 422.19%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 14.95 亿元，同比增长 427.01%。基本每股收益为 1.57 元/股，加权平均净资产收益率 18.97%，整体来说，取得了较为亮眼的业绩。</p> <p>公司一季度经营情况良好，各板块业务总体延续 2021 年全年的高景气情况，其中锂电池材料模块，由于原材料自产率的不断提升，电解液销量及盈利能力处于历史较高水平，并于一季度实现了计划销量，正极材料前驱体磷酸铁也已开始有较大的利润贡献，销量处于快速提升阶段；日化材料方面仍然保持一定的盈利水平，为公司整体业绩添砖加瓦。</p> <p>展望二季度，因疫情影响仍然存在，尤其对下游汽车需求的影响暂未明确，但总体来看，新能源汽车仍处于高速发展阶</p>

段，今年上半年公司锂电池材料业务仍然会维持较高的同比增速。公司将继续持续提升自身产品研发实力、制造实力和客户服务能力，通过为客户定制并提供产品技术服务与解决方案，提升与客户之间的协同效应，实现业绩稳步增长。同时通过核心原材料新增产能的快速投放及成本优势，进一步巩固公司核心竞争力和未来市场占有率。

二、提问环节主要内容：

1、公司一季度业绩十分亮眼，主要原因是？

答：主要原因有以下几个：1、公司新投产的六氟磷酸锂产能已于今年一季度满产，在此影响下公司六氟磷酸锂自供比例接近 100%；2、含 LiFSI 的配方量有所提升，这分配方的电解液价格较高；3、由于部分原材料价格的上涨，公司部分电解液长协的价格有所调整。

2、碳酸锂的涨价对公司一季度业绩有影响吗？公司是否有库存，库存用完后对成本影响大吗？

答：由于公司一季度碳酸锂仍有一定的库存量，基于碳酸锂价格提升速度，在一季度有较为可观的业绩贡献。目前公司仍有一定的碳酸锂库存，且针对未来碳酸锂的需求，我们已与部分客户以及上游供应商达成稳定的合作意愿，成本的上升对未来公司业绩影响较小。

3、对未来两年电解液价格的展望？公司的核心竞争力在哪里？

答：随着上游原材料价格的波动，电解液的价格也会随着有所波动，关键是在于企业如何控制好自己的成本及核心材料技术的研发进度，保证在众多竞争者中脱颖而出。未来两年，公司电解液核心添加剂的产能将不断提升，随着核心材料的自

供比例逐渐提升至 90% 以上, 公司的成本将会控制在较低的水平, 我们希望在价格出现较大波动时, 仍然能够控制在 1 万元左右单吨净利润水平。

4、4 月部分下游电车厂停产, 对公司影响大吗?

答: 从四月份的下游需求来看, 由于下游车企的减产, 公司锂电材料业务的产品销量会有一定影响, 但整体影响不大。公司始终相信我国的疫情管控能力, 在新能源汽车规模仍在大幅增长的背景下, 疫情稳定后相关业务将回到平稳增长的状态。

5、公司如何评价未来电解液的竞争格局?

答: 目前来看, 国内对环评及能评手续管控趋于严格, 新增产能投放速度减缓, 且随着产品价格的波动, 无论在产量及客户结构上, 企业先发优势将更为明显。公司作为全球排名前列的电解液供应商, 市场份额近年来持续保持领先, 一体化产业链战略布局优势已逐渐凸显。

6、公司目前磷酸铁业务盈利情况? 对未来磷酸铁的规划和市场判断?

答: 磷酸铁和磷酸铁锂一季度贡献净利润约 1 亿元。公司磷酸铁新增产能 10 万吨将于三季度投产, 从目前行业情况来看, 行业新增量不多, 明年供需紧张状态也不会大幅缓解。

7、随着六氟磷酸锂价格回落, 未来 LiFSI 需求是否会下滑?

答: 从客户的使用情况和反馈来看, 电解液配方一旦确定, 调整的可能性及幅度均较小, 目前公司仍然重点推进含 LiFSI 的电解液配方, 未来 LiFSI 需求不会明显下滑。

8、公司回收业务的进展情况?

	<p>答：目前公司的电池回收技术已较为成熟，公司也已实现了磷酸铁锂电池的全元素回收工艺，其中提纯的碳酸锂为高纯碳酸锂，能直接运用到六氟磷酸锂生产中。公司新的回收产线产能将于今年年底前陆续投产。</p> <p>9、公司调整可转债方案的原因？</p> <p>答：公司近年来业务发展迅猛，鉴于公司部分新建项目前期工作推进较快，因此把年产 4.1 万吨锂离子电池材料项目（一期）增加进可转债募投项目中，同时对募集资金金额做了调整，以匹配公司未来业务发展需要。</p> <p>10、公司电解液主要添加剂的生产情况？</p> <p>答：目前公司重点在推进 LiFSI 产品的产能爬坡工作，预计此前 2020 年非公开发行项目中的年产 4000 吨 LiFSI 装置将于二季度满产。其他核心添加剂，如 DTD、VC、FEC、二氟磷酸锂、LiODFP 等产能均在规模化推进中，预计未来两年将逐渐大规模上量。</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

姓名	公司名
辛政先	上海潼骁投资发展中心（有限合伙）
胡毅	上海正心谷投资管理有限公司
张涵	高瓴资本
何建苑	磐厚动量
薛涛	开源证券股份有限公司
周彦朋	鹏扬基金
顾文天	华泰证券
阎安琪	诺德基金管理有限公司
郭舒扬	嘉兴硅谷天堂泰昱投资合伙企业（有限合伙）
汪林森	盘京投资
王远鸿	长盛基金管理有限公司
邓彬彬	彭扬基金
虞利洪	西藏合众易晟
安志鹏	富国香港
刘东渐	盈峰资本管理有限公司
朱璘	睿远基金
吴佩苇	国金基金管理有限公司
韩守晖	上海复需投资管理有限公司
刘畅	宁银理财有限责任公司
張家麟	富蘭克林華美投信
王喆	上海潼骁投资发展中心
陈士俊	浦银安盛基金管理有限公司
张旬	深圳富存投资管理有限公司
王俊	宁银理财有限责任公司
高亚洲	盈峰资本管理有限公司
王子尧	睿郡资产
申屠旺	德邦证券
彭陈晨	富国香港
乔昱焱	上海盘京投资管理中心（有限合伙）
方伟宁	方正富邦基金
陈永康	玄卜投资（上海）有限公司
闫旭	华宝基金管理有限公司
王子越	平安研究所
蒲仁杰	天谋成长价值基金
冉欣宇	深圳瑞信致远私募证券投资基金管理有限公司
李昊玥	东吴人寿保险股份有限公司
赵超	上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）

彭宗云	汇华理财有限公司
祝子瀚	高瓴资本
唐雷	金信基金管理有限公司
李洲	易方达基金
陈雁冰	上投摩根基金管理有限公司
金溪寒	九泰基金管理有限公司
计哲飞	安信证券
陈术子	睿远基金管理有限公司
郦莉	国盛证券
吕慧建	华泰柏瑞基金
刘嘉庆	上海聚鸣投资管理有限公司
徐留明	兴全基金管理有限公司
朱亮	上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）
伊群勇	海富通基金
孙伟	民生加银基金管理有限公司
曾英捷	景顺长城基金管理有限公司
卢扬	上银基金管理有限公司
徐远航	申万菱信基金管理有限公司
彭景环	易同投资有限公司
李明刚	盈峰资本管理有限公司
熊哲颖	申万菱信基金管理有限公司
杨罡	上银基金管理有限公司
高一丹	民生通惠资产管理有限公司
陈乐	华泰柏瑞
孙浩中	信诚基金管理有限公司
马敦超	阳光资产管理股份有限公司
王冠桥	西部汽车电车
宋阳	嘉实基金管理有限公司
王志琦	国华兴益保险资产管理有限公司
王振宇	鹏华基金管理有限公司
张雷	阳光资产管理股份有限公司
李准	CHINA RE ASSET MANAGEMENT (HONG KONG) 中再资产管理（香港）
曾稳钢	鹏华基金管理有限公司
谭斌	深圳民森投资有限公司
何怀志	招商证券资产管理有限公司
裔汶锦	中银基金管理有限公司
于宁	江苏瑞华投资控股集团有限公司
张亚辉	上海于翼资产管理合伙企业（有限合伙）
曾英捷	景顺长城基金管理有限公司
孙浩然	PICC
杨帆	华泰资产管理有限公司
李业彬	建信保险资产管理有限公司

孙权	富国基金管理有限公司
陈怀逸	安信证券
张云凯	招银理财有限责任公司
林烈雄	同犇投资
童松	博道基金
姚锦	建信基金管理有限责任公司
王杰	南方基金管理股份有限公司
侯嘉敏	宝盈基金基金管理有限公司
张富盛	上投摩根基金管理有限公司
童兰	兴全基金管理有限公司
陈佳彬	长信基金管理有限责任公司
章健	泓德基金管理有限公司
熊琳	南方基金管理股份有限公司
刘帅	嘉实基金管理有限公司
孟维维	兴全基金管理有限公司
汤启	富国基金管理有限公司
王丛	上海泰昉资产
惠博闻	东方证券
房俊一	华宝基金管理有限公司
黄昊	财通基金管理有限公司
彭柳萌	锦绣中和（天津）投资管理有限公司
胥本涛	华安基金管理有限公司
李化松	平安基金管理有限公司
胡育杰	招商自营
朱雨霏	中国人保资产管理股份有限公司
陈晓翔	海富通基金管理有限公司
林炜	汇添富基金管理股份有限公司
董睿琳	建信保险资产管理有限公司
傅鑫	中泰证券股份有限公司
刘潇	中银基金
张文鹏	合众资产管理股份有限公司
刘伟林	汇添富基金管理股份有限公司
蔡丞丰	嘉实基金管理有限公司
李昊	神农投资
陈恬	国金基金
刘兰程	中国银河证券股份有限公司
谢泽林	嘉实基金管理有限公司
秦绪文	上海东方证券资产管理有限公司
梁昞	鹏华基金管理有限公司
曹娜	兴全基金管理有限公司
邢军亮	农银汇理
胡金戈	Octo Rivers 瀚川投资
郑峰	筌笠资产

张甦	平安养老险
李佳荟	亚太财险
张胜记	EFUND
李昕悦	方正富邦
彭飞	上海泰旻资产
苏千	德邦自营
张智浩	中融基金
李京波	民生证券
滕飞	中邮基金
杨玥	建信保险资管
范宗武	中海
何鲜玉	凯读投资
邹天龙	源峰基金
陈鹏	安信基金
高新宇	Greencourt
谢书英	兴证全球
季枫	中金电新
耿桂艳	博时资本
蒋淑霞	广发证券
黄君	蜂巢
张志勇	裕晋投资
宋熙予	泓澄
张晨洁	国君资管
陈磊	方正富邦基金
罗萍	江海自营
陈世平	Citadel
夏丁	Pinpoint
周玄	湘楚资产
刘尊钰	开源证券
曾朵红	东吴证券
李金阳	东盈投资
刘诗洁	格林
刘强	开源证券
杨罡	上银基金
张翌阳	华创证券
黄斌	svi
施敏佳	上银基金
阮巧燕	东吴证券
王宗凯	国海资管
席子屹	民生证券
唐霄鹏	鹏举投资
毛亮	前海恒邦兆丰基金
蒲延杰	中银资管

岳斯瑶	东吴证券
李璇	Pinpoint
刘彬	新华基金
纪成炜	广发证券
李睿	泰康资产
陆莎莎	中银国际
王菁	混沌投资
李志敏	东莞证券资管
张晓川	乐中投资
郭堃	长盛基金
郑华航	东方红
徐明德	广发基金
王天聪	源乐晟资产
夏林锋	华宝基金
徐纯波	太平资产
董阳阳	华夏基金
郭琳	大家资产
孟兴亚	太平养老
陈铭	大成基金
任婧	南方基金
李磊	域秀资本
牛品	工银安盛
李浪	新华资产
陈龙	华宝基金
宝玥娇	上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）
方能之	杭银理财
汤慧	华宝基金
宋磊	农银汇理
Ken Lee	UOBKayHian
孙帅	嘉实基金
李珂	东海
吴少飞	安信基金
孙绍冰	富安达
李帅	中欧基金
孙义丽	东兴基金
白照坤	银华基金
陈杨亚	上海汐泰投资管理有限公司
任世卿	农银汇理
魏刚	农银汇理
李晨	阳光资产
韩广哲	金鹰基金
邹玲玲	西部利得
晏梓航	招银理财

吴嘉懿	高毅资产
李澄清	东方红
王凯	鸿道投资
张阳	东方基金
徐志华	国联安基金
谷宜恭	淡水泉
闵晓平	国信证券自营
吴辉凡	3W
恽敏	太平洋保险
崔古昕	新华基金
郭晨	上投摩根
陈亚琼	国泰基金
胡纪元	长城财富保险资产管理股份有限公司
郝征	长盛基金
李瑞	东方基金
李文宾	万家基金
张汉毅	平安资产
蔡晗炆	长江养老
刘春胜	华夏财富创新投资管理
刘小明	信达澳亚基金
桑永亮	华夏久盈
王雁冰	建信养老
李恩国	泰康养老
蔡紫豪	东方阿尔法基金
李心宇	复星保德信人寿
孟棋	长盛基金
谢达成	华夏久盈
胡孟汉	南土资产
袁伟	和谐汇一
刘浩	民生加银
郝征	长盛基金
蒋煜卿	恒生前海基金
杨宇	华夏基金
吕一闻	浦泓
郑爱刚	民加
娄周鑫	申万菱信
刘兰程	银河自营
刘申奥	融通基金
张响东	中银基金
李超	汇添富
孙国萌	嘉合
李亚鑫	华安财险
柴伟	幻方

严蓓娜	旭松 Nina
何文斌	民生通惠
王丹	嘉实
刘迈	歌斐
别依田	百年资产
张雨声	Pinpoint
陈卫国	安信
蒋晓飞	大岩资本
白昊龙	相聚资本
刘寒冰	中欧基金
刘晓飞	诺安基金
徐智翔	富国基金
张惠澍	国寿养老
邬华宇	富国基金
梁坤	中再资产
Jessie Guo	UOBKayHian
陈兵	莫尼塔研究
路旭	富安达基金
陈振江	果实资产
尚游	Citi 花旗集团
崔古昕	新华基金
王珠英	华美国际
马军	长江证券
赵昊鹰	天倚道投资
瞿会平	纯达基金
胡少平	长安信托
司鸿历	长江证券
王德文	长青基业
薛舟	天风证券
王丹	Citi 花旗集团
曾彪	中泰证券
王桂兴	谢诺辰阳
邓林	长江证券
周梦莹	旌安投资
孙潇雅	天风证券
俞淼	纵贯资本
Bonnie	JPM
王若辰	Excel
刘彬	新华基金
郭翔	天风证券
朱柏睿	中泰证券
林煜	东方新能源
洪揚	復華

张新和	高毅资产
罗磊	红华资本
裔汶锦	中银基金
张儒成	南京证券
李孝鹏	民生证券
戴启明	华福资管
时应超	诚盛投资
刘彬	新华基金
边文姣	华泰证券
刘彬	新华基金
宋柏宁	中银资管
杨渝	弥远投资
张奥文	东吴证券
徐硕	渤海汇金
刘晓恬	东吴证券
周越	秋晟
田刘姝淇	厚新
侯立森	东吴证券
雷皓	中信建投自营
薛文嘉	东吴证券
孙通	FranklinTempleton
李学峰	京华山一国际
涵曦轩	富善投资
卓亚	希瓦资产
柳文渊	Pinpoint
王智	海创基金
张丽新	中银资管
陈若伊	凯恩投资
朱家佟	东吴证券
李薇	上海人寿
林轩毅	天治基金
陈泽斌	冲积资本
谭甘露	开源证券
张声宝	磐泽资产
王劲松	华夏基金
张湘龙	建信基金
明兴	圆信永丰
袁斌	杉树资产
柯自超	长见投资
李建	中银基金
刘阳	太平资产