

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：2023-002

投资者关系活动类别	<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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	富国基金 顾飞飞、黄彦东 天风证券 唐婕、杨滨钰 云南能投 角磊升 王珺婷 君和资本 杨庆欣 金搏扬 杨哲 国宝人寿 申欣 方延 南昌市政投资 万昭 白晔 汇添富基金 高田昊 刘高晓 人寿资产 龚诚 高奕昂 李君妍 物产中大 应文添 黎毅 乐山国荣股权投资基金 曾高远 杨坤凡 国泰租赁 修强 杭州同合股权投资公司 柯梦晓 余甜甜 以及部分其他投资机构
时间	2023年02月10日 9:00-15:00
地点	公司主要生产厂区及公司会议室

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>副总裁、董事会秘书 何 波  副总裁、宜宾锂宝总经理 王政强  总会计师 田 英  总工程师、天原锂电新材董事长 颜 华</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p><b>一、现场参观</b></p> <p>投资者公司现场参观“一体两翼”产业，先后参观了三元正极材料项目、磷酸铁锂项目、钛白粉项目以及三元正极材料前驱体等项目。</p> <p><b>二、现场交流</b></p> <p><b>（一）公司选择做磷酸铁锂项目的优势以及未来的规划？</b></p> <p>答：磷酸铁锂是公司”一体两翼”发展战略中向新能源电池材料产业拓展的重点项目，公司在成功布局三元正极材料后进入磷酸铁锂，有利于优化公司在新能源电池材料产业的产业结构。</p> <p>公司布局磷酸铁锂正极材料的综合优势包括：</p> <p>1、显著的磷铁及绿色水电资源优势。公司下属子公司无穷矿业的磷矿资源储量丰富，具有发展磷酸铁锂正极材料产业天然的磷资源禀赋优势。子公司屏山天原投资建设的年产7.5万吨高钛渣项目可年副产4万吨纯铁，可完全配套公司年产10万吨磷酸铁锂正极材料一体化项目的铁资源需求。同时，公司拥有多座水力发电站，自供水电资源丰富，能有效降低公司磷化工产业的能耗成本，具备廉价清洁能源优势。</p> <p>2、一体化大规模布局的产业链优势</p> <p>公司建设年产10万吨磷酸铁锂正极材料项目将配套建设年产10万吨磷酸铁前驱体项目及年产8万吨电池级磷酸项目，将形成从磷矿、磷酸、磷酸铁到磷酸铁锂的大型、长链、一体化布局，形成规模化成本竞争优势。同时，公司化工配套可为磷酸铁及磷酸项目提供蒸汽等公用工程支持，化工系统副产氢气未来还可用于生产双氧水等原料，进一步强化公司磷酸铁项目的成本竞争优势。</p> <p>3、市场端深度的战略合作优势</p>

宜宾锂宝凭借产品品质优势实现对宁德时代大批量供货，成为其优质供应商。四川时代在宜宾投建后，磷酸铁锂需求量增大。公司还与宁德时代签订了10年期的战略合作协议，使公司在发展磷酸铁锂正极材料项目具有显著的市场优势。

#### 4、锂电产业链集群优势。

宜宾正着力打造“动力电池之都”，随着四川时代的落户，已经形成最完整的锂电产业链和产业集群，资源联动、运输成本、配套成本减少。

未来的产能规划：公司短期总体规划建设年产10万吨磷酸铁锂正极材料一体化项目，投资建设年产10万吨磷酸铁锂正极材料项目，年产10万吨磷酸铁前驱体项目以及年产8万吨电池级磷酸项目。未来公司还将根据市场情况投资扩建年产20万吨磷酸铁锂正极材料一体化项目，长期总体规划建设年产30万吨磷酸铁锂正极材料一体化项目。

#### **（二）公司生产磷酸铁锂所需的锂资源如何解决，后期是否有布局锂资源的规划？**

目前公司生产磷酸铁锂所需的锂资源主要是外购，但四川锂资源较丰富，所以就近采购的资源保障很充分。同时，公司也在对锂资源进一步的研究，为后期布局锂盐做准备。

#### **（三）请介绍一下原有主业的情况？公司氯碱板块毛利水平优于同地区行业水平的的原因？**

##### 1、原有主业情况

公司经过70多年的传承和发展，现是国家首批绿色制造示范企业。公司充分发挥自身化学合成和经营优势，走绿色低碳循环经济发展之路，按照“一体两翼”的发展战略，形成了以优势氯碱化工、锂电正极材料、氯化法钛白粉、高分子材料为核心产品的产业战略布局。目前，公司在传统产业板块已趋于平稳，原有主业盈利能力比较稳定，成熟，国家环保整改优化和淘汰了一部分小厂，使产能更加聚集，资源成本优势更加明显。

##### 2、毛利水平优于地区行业水平的的原因

公司在西南片区原料配套最完善，电石原料自给率配套达到70%左右；公司拥有生产装置循环和协同优势；烧碱产品在西南片区规模最大，公司为中铝公司最大的供应商；公司拥有危险化学品资质的铁路运输专线优势，产品运输更便捷；公司烧碱产品利用率高，更贴近终端消费市场；公司氯碱产品丰富，包含聚氯乙烯、烧碱、水合肼、三氯乙烯等，以及氯化钛白粉、新材料等产品，氯碱平衡能力和产品调节能力强，可以及时地根据市场的情况，在几个资源要素之间进行调配。以上优势使公司毛利水平优于西南地区行业平均水平。

**（四）目前公司新产业发展势头很猛，请问对氯碱产业未来有何规划？**

答：根据公司“一体两翼”发展战略的规划，氯碱产业作为“一体”仍然是公司业绩的重要支撑。氯碱板块目前将继续维持现有产能，通过降低能耗、提高运行效率、智能制造的运用等实现增产增效。同时，通过进一步加大锂电专用碱的销售、提高专用改性树脂的产量、对氯碱产品进行下游深加工等进一步优化产品销售结构，提升产品毛利率，同时提高氯碱板块的信息化、智能化水平，并进一步挖潜增效提高氯碱的运行效率和水平，氯碱板块盈利水平进一步提高。

**（五）请介绍一下宜宾锂宝目前的产品结构、产能以及增资的情况？**

答：宜宾锂宝目前的产品有5系、6系、8系以及NCA。目前产量比例最大的是5系单晶材料，公司生产的6系和8系产品已经在多家电池厂商进行吨试，今年下半年6系和8系的产品销量会大幅提升。目前三元正极材料产能为3万吨，目前正在进行产能扩建，预计6月份投产2万吨，年底投产2万吨，届时，宜宾锂宝三元正极材料产能将达到7万吨。

宜宾锂宝本轮增资不超过28亿元，分两批次进行。第一批次2022年底已经到位，投资者主要是产业投资者和原股东。第二批次增资宜宾锂宝会引入上下游产业链上的投资者参与，与宜宾锂宝共谋发展。

附件清单（如有）	
日期	2023年02月10日