

证券代码：002709

证券简称：天赐材料

编号：2024-002

转债代码：127073

转债简称：天赐转债

## 广州天赐高新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

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	2024年3月26日 9:00-10:00	
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>本次交流会议分为两个部分，第一部分是公司对2023年年度经营情况做简要介绍；第二部分为问答环节。</p> <p><b>一、公司2023年年度经营情况介绍</b></p> <p>根据公司2023年年度报告，2023年公司实现营业收入154.05亿元，归属于上市公司股东的净利润18.91亿元，同比下降66.92%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润18.23亿元，基本每股收益为0.99元/股。</p> <p>今年以来，新能源汽车市场整体增速放缓，整个锂电池上下游产业链以消化库存为主，行业竞争持续加剧，行业整体盈利水平持续下探。在此背景下，公司持续深化“一体化”与“国际化”的战略布局，重点控制公司整体的资本支出，在行业供需错配的情况下，适当调整产能投放节奏，保持稳健的财务经营策略。</p> <p>在主营业务上，公司仍然保持较好的产品竞争力，核心产品销量持续增长，其中电解液销量39.6万吨，同比增长约24%。但由于受到原材料价格波动、竞争加</p>	

剧等多方面影响，2023年公司电解液产品价格及单位盈利有所下降。公司凭借完善的产业链一体化及横向协同的业务布局，克服了主要产品盈利下跌等困难，竞争优势仍然明显，并通过持续的一体化布局，深化成本优势，提升电解液市占率水平。

## 二、本次交流主要内容

### 1、公司磷酸铁业务的产能投放节奏？行业竞争情况？

公司的30万吨磷酸铁项目（一期）于22年10月份开始投料试生产，2023年受行业需求以及生产线调试周期影响，总体开工率处于较低水平，目前二期项目处于安装及清洗阶段，公司会根据市场需求灵活调整投放节奏，随着一期产线的调试以及生产工艺改进的顺利进行，产能利用率已有所提升。

目前正极材料前驱体市场竞争激烈，出现成本与销售价格倒挂的情形，行业公司普遍处于不盈利状态。针对行业情况，公司今年将通过积极进行磷酸铁工艺技术的优化与调整，着力提高技术团队的工艺管理和产品开发能力，聚焦新型产品的研发等方式来提升产品竞争力及成本优势。

### 2、公司回收业务的布局进展？

答：公司回收业务主要分为电池破碎及湿法回收两个模块，目前主要围绕磷酸铁锂电池回收开展。公司今年的回收业务重点将在于解决磷酸铁回收工艺以及电池渠道两个方面，前者通过解决回收技术及提升回收比例，深化一体化成本优势，后者通过与核心的下游客户进行绑定，取得回收电池原材料。

### 3、关于3月份公司3万吨液体六氟产线停产检修的考虑？公司怎么看待目前六氟磷酸锂的竞争格局？

答：该产线为正常的年度检修，是为保障液体六氟磷酸锂生产装置后续的正常运行和安全稳定生产。公司已做好相关产品的供应预案，本次检修不会对公司正常经营产生影响。

今年春节前受到产能过剩、行业淡季等影响，六氟磷酸锂价格持续下行，行业竞争加剧，行业普遍处于盈利水平较低的状态。随着春节后碳酸锂价格企稳，六氟磷酸锂价格也逐渐恢复，但短期内供需格局暂未出现转变，仍然处于产能过剩状态。对此，公司持续对原有工艺及产线做检修升级，以期进一步降低成本铸造优势，同时推动含 LIFSI 在内的部分高附加值新型锂盐及添加剂的应用，提升毛利水平。

#### 4、新型锂盐 LIFSI 的添加比例以及自供率情况如何？

答：公司持续推进 LIFSI 在磷酸铁锂电池上的运用，并持续为客户提供对应需求的电解液解决方案，2023 年 LIFSI 在电解液中添加比例约 1.8%，随着我们销售策略的调整，叠加今年磷酸铁锂配方以及快充的应用等影响，预计比例将会继续上升，同时公司 2023 年 LIFSI 的自供比例达 93%以上，也构筑了坚实的产品成本优势。

#### 5、公司海外的产能布局计划是否有变化？

答：海外项目推进及建设需要一定的时间周期，公司认为海外市场的增长以及市场开拓，对公司稳定及提升市场份额尤为重要，公司仍会坚定现有的出海计划，目前未考虑调整海外产能布局的计划。

#### 6、北美项目建设的进展？

答：美国项目已与 23 年 6 月份购买土地，项目正处于前期工厂设计阶段及办理环评手续阶段。

	<p><b>7、粘结剂和结构胶的进展以及预期？</b></p> <p>答：公司自有的粘结剂已有部分产品通过下游客户的验证形成订单，结构胶的部分主要以东莞腾威的产品体系为主，目前正在快速上量中；公司计划在清远以及九江做相应产能的升级，随着公司现有客户体系的融合以及新产能的建设投放，未来将有望提升市场份额。</p> <p><b>8、公司认为固态电解质的发展节奏如何？</b></p> <p>答：公司认为固态电池技术需要相对比较长的时间进行技术迭代更新，从技术上来看固态及半固态电池仍然需要使用电解质，公司电解质研发和技术迭代能力是公司的核心竞争力之一，公司也将加大研发投入，始终保持着行业前沿技术的不断研究和开发。</p>
附件清单（如有）	参会人员名单

附：本次参会人员名单

参会者姓名	机构名称
刘东渐	盈峰资本管理有限公司
李靖	广发证券股份有限公司
谭菁	东吴基金管理有限公司
胡育杰	招商证券股份有限公司
方伟宁	光大理财有限责任公司
刘宇骄	国联证券股份有限公司
李孝鹏	民生证券股份有限公司
施嘉鸿	天风证券股份有限公司
李扬	中银国际证券股份有限公司
蒋晓琴	泉果基金管理有限公司
劉詩潔	圆方资本管理有限公司
卓楸也	东海证券股份有限公司
王鹏	浙商证券股份有限公司
刘天益	兰馨亚洲投资香港有限公司
张国英	深圳乐中控股有限公司
周科帆	中国国际金融股份有限公司
杜懿臻	中国国际金融股份有限公司
王高远	中国国际金融股份有限公司
李金权	北京泓澄投资管理有限公司
胡泽邦	西南证券股份有限公司

杨劲	东方财富证券股份有限公司
姜敏姬	未来资产管理公司
韩家宝	财通证券股份有限公司
卓亚	上海希瓦私募基金管理中心(有限合伙)
张香滢	招商基金管理有限公司
韩宇	财通证券股份有限公司
张驰	摩根士丹利国际股份有限公司
洪玉婷	群益证券投资信托股份有限公司
申文雯	华金证券股份有限公司
郭一凡	瑞银证券有限责任公司
许琳	中信建投证券股份有限公司
朱柏睿	中泰证券股份有限公司
张新和	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
王楚涵	博裕资本投资管理有限公司
张家麟	富兰克林华美证券投资信托股份有限公司
王远鸿	长盛基金管理有限公司
梁劍文	前方基金管理有限公司
杜钦沛	大和资本市场香港有限公司
宝玥娇	上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)
乐梦琦	基石资产管理股份有限公司
谢泽林	博时基金管理有限公司
李雨露	苏泊尔集团有限公司
蒋淑霞	广发证券股份有限公司
游宝来	华福证券有限责任公司
马天一	海通证券股份有限公司
金搏扬	上海君和立成投资管理中心(有限合伙)
孙晓玲	杭州凯昇投资管理有限公司
姚怀畅	上海正心谷投资管理有限公司
刘溢	财通证券资产管理有限公司
顾一弘	东北证券股份有限公司
Rebecca Wen	J.P.MORGANSECURITIES(ASIAPACIFIC)LIMITED
祝子瀚	上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)
左净霁	广发证券股份有限公司
黄鹏	中信建投证券股份有限公司
孙义丽	东兴基金管理有限公司
陳冬龍	京明禾投资管理咨询(上海)有限公司
刘强	太平洋证券股份有限公司
卞绍华	光大证券股份有限公司
薛舟	天风证券股份有限公司
胡加琪	长江证券股份有限公司
徐纯波	汇华理财有限公司
张牲	平安养老保险股份有限公司
郭堃	长盛基金管理有限公司

郭舒扬	硅谷天堂产业集团股份有限公司
孙会东	易米基金管理有限公司
刘子良	中国人寿资产管理有限公司
李世春	紫金矿业投资(上海)有限公司
赵昊鹰	上海天倚道投资管理有限公司
虞方林	浙商证券股份有限公司
沈少波	中欧基金管理有限公司
孙然	信达证券股份有限公司
叶之楠	长江证券股份有限公司
陈无忌	光大证券股份有限公司
季枫	中国国际金融股份有限公司
Leo Ho	大和资本市场香港有限公司
梁聪	美林(亚太)有限公司
熊昱洲	嘉实基金管理有限公司
李伟臻	瑞银证券有限责任公司
张儒成	南京证券股份有限公司
林钰婷	上海和谐汇一资产管理有限公司
韩慧某	浙江旌安投资管理有限公司
魏明	招商证券股份有限公司
余攻翰	海通证券股份有限公司
王雨寒	新活力资本投资有限公司
谢培风	北京鸿道投资管理有限责任公司
张玲	广发证券股份有限公司
彭宇豪	粤民投(广州)金融投资有限公司
柴泽阳	华福证券有限责任公司
金溪寒	平安基金管理有限公司
张文臣	华金证券股份有限公司
郑爱刚	民生加银基金管理有限公司
钱灏纯	中信建投(国际)金融控股有限公司
曾彪	中泰证券股份有限公司
郭琳	中国人寿养老保险股份有限公司
张晓川	深圳乐中控股有限公司
姚云峰	国金证券股份有限公司
韦明亮	国联安基金管理有限公司
李超	汇添富基金管理股份有限公司
张声宝	北京磐泽资产管理有限公司
盛贤	天弘基金管理有限公司
尹竞超	北京诚旻投资有限公司
岑东儒	上海保银私募基金管理有限公司
张富盛	富国基金管理有限公司
岳斯瑶	东吴证券股份有限公司
阮巧燕	东吴证券股份有限公司
孙瀚博	东吴证券股份有限公司

孙世杰	东吴证券股份有限公司
姚尧	中银国际证券股份有限公司
武佳雄	中银国际证券股份有限公司
蒲楠昕	上海阿杏投资管理有限公司
毛文博	华宝基金管理有限公司
DAVID WEI	North Rock Capital Management (HK) Limited
尤鑫	湘财基金管理有限公司
吴海峰	金鹰基金管理有限公司
时贇凯	华夏基金管理有限公司
袁翔	青骊投资管理(上海)有限公司
崔洋	东方证券股份有限公司
章奕文	国联证券股份有限公司
林乔松	上海阿杏投资管理有限公司
许利天	长盛基金管理有限公司
蔡字宇	上海阿杏投资管理有限公司
闫昱州	华泰证券股份有限公司
王晓振	长江证券股份有限公司
王坚	逐光私募基金管理(海南)有限公司
恽敏	太平洋资产管理有限责任公司
肖亚宇	中信证券股份有限公司
汪聿傑	摩根士丹利亚洲有限公司
孟维维	兴全基金管理有限公司
周家诺	光大证券股份有限公司
张陆佳	华安证券股份有限公司
张清清	中航信托股份有限公司
孔淑媛	海通证券股份有限公司
杨鑫	财信证券股份有限公司
张晨洁	上海国泰君安证券资产管理有限公司
陈思	安信基金管理有限责任公司
郑磊	泉果基金管理有限公司
何家金	华创证券有限责任公司
林轩毅	天治基金管理有限公司
褚天	华夏未来资本管理有限公司
周春林	天风(上海)证券资产管理有限公司
侯立森	西部证券股份有限公司
傅鑫	银河基金管理有限公司
葛长征	中国银河证券股份有限公司
HU ANQI	摩根大通集团
孙浩然	中泰证券股份有限公司
冯瑞齐	新华基金管理股份有限公司
陈玮宁	北京才誉资产管理企业(有限合伙)
徐璋珈	摩根士丹利亚洲有限公司
马铭宏	国泰君安证券股份有限公司



周志天	韩国投资信托运用株式会社
陈宇超	招商证券股份有限公司
胡天乐	易方达基金管理有限公司
谢争	北银理财有限责任公司
曹越	广发基金管理有限公司
王兵	华安证券股份有限公司
王倩蓉	国海富兰克林基金管理有限公司
谢治宇	兴证全球基金管理有限公司
夏斯亭	兴证全球基金管理有限公司
朱璘	睿远基金管理有限公司
李业彬	新华基金管理股份有限公司
苏伟伦	五矿证券有限公司
陈术子	睿远基金管理有限公司
李睿	泰康资产管理(香港)有限公司
Patrick Yuan	MillenniumCapitalManagementAsiaLimited
徐文辉	国信证券股份有限公司
戴明	上海慧琛私募基金管理有限公司
黄翊鸣	中英人寿保险有限公司
黄韬	兰馨亚洲投资中国有限公司
孙阳	惠升基金管理有限责任公司
张小郭	创金合信基金管理有限公司
朱璘	睿远基金管理有限公司
黄钰豪	中国人民保险集团股份有限公司
王箫	大家资产管理有限责任公司
朱玥	中信建投证券股份有限公司
王子楷	华福证券有限责任公司
游瑾	泉果基金管理有限公司
余洋	申万宏源证券有限公司
李胜男	江苏沙钢集团投资控股有限公司
韩青	东吴证券股份有限公司
陸奕霏	大华继显(香港)有限公司
陈瑶	东吴证券股份有限公司
赵艺涵	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
刘烁	中国国际金融股份有限公司
刘旭峰	国信资本有限责任公司
谭甘露	太平洋证券股份有限公司
高凯	上海盘京投资管理中心(有限合伙)
沈成宇	开源证券股份有限公司
刘畅	中信证券股份有限公司
潘辰云	信达澳亚基金管理有限公司
席子屹	民生证券股份有限公司
邓彬彬	鹏扬基金管理有限公司
卢雨涵	嘉合基金管理有限公司



陈雁冰	上投摩根基金管理有限公司
蔡骏临	上海海通证券资产管理有限公司
弓琛	博时基金管理有限公司
宋柏宁	中银国际证券股份有限公司
李犁	安信证券资产管理有限公司
张文鹏	中邮人寿保险股份有限公司
程文钰	贝莱德基金管理有限公司
甄明昊	中国人寿养老保险股份有限公司
李君妍	中国人寿资产管理有限公司
顾文天	友邦保险有限公司
马瑞山	永赢基金管理有限公司
刘彬	广发基金管理有限公司
陈鹏扬	博时基金管理有限公司
曾朵红	东吴证券股份有限公司
李翠妍	J.P.MORGANSECURITIES(ASIAPACIFIC)LIMITED
李彦	华夏基金管理有限公司
潘秋实	中信资产管理有限公司
洪瑶	国海证券股份有限公司
陈龙	华宝基金管理有限公司
王珠英	华美国际投资集团有限公司
徐硕	渤海汇金证券资产管理有限公司
孙通	富兰克林邓普顿基金集团
孙雨	交银施罗德基金管理有限公司
陈笑宇	国联安基金管理有限公司
赵耀	博时基金管理有限公司
王文征	招银国际资本管理(深圳)有限公司
李化松	平安基金管理有限公司
蔡晗炆	中国太平洋保险(集团)股份有限公司
陈颖欣	美林(亚太)有限公司
张庆泽	淡水泉(北京)投资管理有限公司
赵诣	泉果基金管理有限公司
吴星煜	西部利得基金管理有限公司
王宗凯	国泰基金管理有限公司
徐广进	前海开源基金管理有限公司
程子晴	东方阿尔法基金管理有限公司
Avery Chan	摩根大通公司
周紫光	中信建投基金管理有限公司
尹盟	上银基金管理有限公司
王东	中邮人寿保险股份有限公司
任婧	南方基金管理股份有限公司
王瑞	东吴基金管理有限公司
霍达	英大基金管理有限公司
刘宾	国新国证基金管理有限公司

黄意球	先锋基金管理有限公司
陈兵	莫尼塔(上海)信息咨询有限公司
盛博	霸菱资产管理(亚洲)有限公司
郦莉	兴银理财有限责任公司
陈磊	方正富邦基金管理有限公司
闵晓平	国信证券股份有限公司
樊勇	汇添富基金管理股份有限公司
牛品	工银安盛人寿保险有限公司
张伟鑫	招商证券股份有限公司
许宏图	中信证券股份有限公司
熊琳	南方基金管理股份有限公司
刘小龙	西部证券股份有限公司
任世卿	华安基金管理有限公司
陈思羽	中邮保险资产管理有限公司
哈成宸	华西证券股份有限公司
武圣豪	兴业证券股份有限公司
贾玉潇	中信证券股份有限公司
曾俊晖	西部证券股份有限公司
於学鑫	中信证券股份有限公司
殷中枢	光大证券股份有限公司
张阳	东方基金管理股份有限公司
傅鹏博	睿远基金管理有限公司
谷宜恭	淡水泉(北京)投资管理有限公司
梁勤之	中信证券股份有限公司
蒋超	建信基金管理有限责任公司
陈保国	西部利得基金管理有限公司
雷云泽	中信建投证券股份有限公司
麦皓铭	洲和资本有限公司
李唯嘉	华西证券股份有限公司
李志勇	东兴证券股份有限公司
郑浩	国泰基金管理有限公司
吴少飞	安信基金管理有限责任公司
王润	和君资本
袁庆龙	大成基金管理有限公司
童峥岩	长江证券股份有限公司
孙勇	明世伙伴基金管理(珠海)有限公司
孙庆瑞	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
黄姗	科达制造股份有限公司
裘若桑	兴业基金管理有限公司
彭瞳博	中航证券有限公司
蒋声勤	山西证券股份有限公司
刘兰程	中国银河证券股份有限公司
李洲	易方达基金管理有限公司

刘杰	嘉实基金管理有限公司
王靖涵	中邮证券有限责任公司
吕怡	建信基金管理有限责任公司
王亚楠	中加基金管理有限公司
左腾飞	农银汇理基金管理有限公司
罗黎军	华润元大基金管理有限公司
刘帅	嘉实基金管理有限公司
连楷昇	华泰证券股份有限公司
黎江涛	华鑫证券有限责任公司
聂世林	安信基金管理有限责任公司
刘飞	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
孔维实	中信证券股份有限公司
李恩国	信安环球投资(香港)有限公司
刘腾飞	华泰柏瑞基金管理有限公司
陈新星	融通基金管理有限公司
王振宇	鹏华基金管理有限公司
刘旭升	华安证券股份有限公司
吴迪	安联投资有限公司
王哲	鹏扬基金管理有限公司
刘航	中银资产管理有限公司
赵彬凯	华西基金管理有限责任公司
巩加美	华创证券有限责任公司
唐晟博	博时基金管理有限公司
明兴	圆信永丰基金管理有限公司
郭冲冲	上海光大证券资产管理有限公司
刘威	海通证券股份有限公司
李畅	中电科投资控股有限公司
郑英亮	华宝基金管理有限公司
黄逸婷	中国守正基金管理(香港)有限公司
陳冰瑶	未来资产管理公司
程瑶	国泰基金管理有限公司
王迪	融通基金管理有限公司
刘晓恬	东吴证券股份有限公司
王彦楠	三峡资本控股有限责任公司
李鹞	中信证券股份有限公司
徐昊	太平基金管理有限公司
陈珺诚	瑞银资产管理(上海)有限公司
毛文博	华宝基金管理有限公司
唐颐恒	富国基金管理有限公司
袁庆龙	大成基金管理有限公司
陈印	淳厚基金管理有限公司
杨伟	上海环懿私募基金管理有限公司
汤启	富国基金管理有限公司

刘强	太平洋证券股份有限公司
夏林锋	华宝基金管理有限公司
林炜	汇添富基金管理股份有限公司
彭景环	上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)
周星辰	国泰财产保险有限责任公司
李超	汇添富基金管理股份有限公司
任婧	南方基金管理股份有限公司
孙帅	嘉实基金管理有限公司
李晶	财通证券资产管理有限公司
倪恩泽	北京泓澄投资管理有限公司
叶志成	中银资产管理有限公司