

证券代码：002709

证券简称：天赐材料

编号：2024-005

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8月28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2024年上半年经营情况做简要介绍；第二部分为交流会问答环节。</p> <p>一、公司2024年上半年经营情况介绍</p> <p>根据公司2024年半年度报告，2024年上半年公司实现营业收入54.5亿元，归属于上市公司股东的净利润2.37亿元，同比下降81.56%，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1.86亿元，基本每股收益为0.12元/股。</p> <p>受行业上游材料的价格波动以及下游需求不足导致开工率降低等因素影响，行业普遍处于盈利周期底部承压状态，竞争持续激烈。报告期内公司电解液产品价格及单位盈利有所下降，在此背景下，公司坚持以“一体化”与“国际化”为核心发展战略，稳步推动公司核心原材料产能自供比例的提升以及海外产能建设进度，同时逐步推进及落地亏损业务的扭亏计划，核心产品竞争力仍然保持较好态势，销量持续增长，在行业普遍承压</p>	

的情况下，仍然保持较好的产品竞争力，维持在领先的毛利水平。

二、本次业绩说明会交流主要内容

1、公司通过什么策略来提高电解液的市场份额？

答：一方面将通过与核心客户签订战略合作协议的方式保障出货量，另一方面则通过核心原材料六氟磷酸锂及 LIFSI 的外售来提高市场份额。

2、公司六氟磷酸锂产品的产能规划及投产节奏？

答：公司目前的六氟磷酸锂产能已能满足自用及市场外售的需求，在建项目的产能会根据市场需求情况灵活调整。短期内会以改造旧的生产线来达到提升产能的目的，以减少资本开支。

3、电解液盈利水平如何提高？

答：一方面通过提高材料的开工率达到降本的目的，另一方面将通过材料的持续工艺改进，重点推进添加剂等电池基础相关重点材料的降本措施，进一步提高公司电解液产品的盈利水平。

4、欧洲市场的需求预期以及新电池法案的碳排放要求对公司的影响？公司将如何应对？

答：需求方面，公司认为欧洲市场现阶段的增长预期相对缓慢，预计在 2026 年底或 2027 年迎来比较大的需求量增长；欧盟的新电池法案对产品的碳排放有相对严格的要求，作为电池生产过程中的重要材料环节，公司也积极响应，重点开展工厂碳排放盘查、产品碳足迹评估等相关事项，同时加大对绿色技术的投入，通过生产工艺的改进、生产环节的节能减排减少碳排放，促进产业绿色发展。

5、公司认为电解液行业出清的节奏如何？

	<p>答：目前除了行业的头部企业外，其他厂商普遍都处于开工率较低的状态，这部分落后产能并不具备明显的成本和规模优势，随着行业盈利水平逐渐见底，同时叠加各六氟磷酸锂厂商的新产能投放节奏放缓，公司认为电解液的出清节奏会随六氟磷酸锂行业的出清而加快。</p> <p>6、上半年新型锂盐 LIFSI 的添加量情况以及后续的产能规划？</p> <p>答：上半年 LIFSI 添加量维持在 2%左右，目前公司产能已能满足电解液生产自用，且产线开工率不高，公司会通过外售来提高产线开工率，同时在建项目也会根据市场的需求调整投产节奏。</p> <p>7、公司目前在建工程主要包含什么项目？</p> <p>答：主要包含年产 30 万吨磷酸铁项目（二期）以及锂离子电池基础材料如：二氟磷酸锂、添加剂等核心材料的建设项目。</p> <p>8、公司在全固态电池的技术路线怎么选择？</p> <p>答：目前公司以硫化物的技术路线为主，主要配合电池头部客户做材料技术验证。</p> <p>9、上半年日化材料业务的毛利率情况以及对未来的展望？</p> <p>答：日化材料业务的客户订单的周期相对比较长，受脂肪酸等大宗材料的价格影响，短期内的毛利率会有一些波动；整体来看，日化业务市场需求增量及价格相对稳定，随着新型氨基酸甲牛产品的成功导入头部客户及上量，日化材料业务始终保持稳步增长。</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
胥本涛	上海聚鸣投资管理有限公司
李扬	中银国际证券股份有限公司
何亿克	中天国富证券有限公司
李超	汇添富基金管理股份有限公司
谭菁	东吴基金管理有限公司
孙会东	易米基金管理有限公司
傅杰松	浙商中拓集团股份有限公司
张会倩	华泰证券股份有限公司
吴钰铮	兴证全球基金管理有限公司
刘天益	兰馨亚洲投资香港有限公司
瞿学迁	国联证券股份有限公司
明兴	圆信永丰基金管理有限公司
刘畅	中信证券股份有限公司
游宝来	华福证券有限责任公司
徐纯波	汇华理财有限公司
杨敬梅	西部证券股份有限公司
张杨进	上海唐之神投资管理有限公司
陆文博	Fountainbridge Advisor Limited
马子淇	世纪证券有限责任公司
何家金	华创证券有限责任公司
范明月	大家资产管理有限责任公司
付正浩	财通证券股份有限公司
Lee Gao	HardingLoevner 有限合伙
张嘉豪	西部证券股份有限公司
陳冬龍	UG INVESTMENT ADVISERS LTD
刘卓炜	中国人寿资产管理有限公司
刘小龙	西部证券股份有限公司
谭甘露	太平洋证券股份有限公司
马铭宏	国泰君安证券股份有限公司
林良杰	瑞银证券有限责任公司
季枫	中国国际金融股份有限公司
顾一弘	东北证券股份有限公司
贾玉潇	中信证券股份有限公司
曾俊晖	五矿证券有限公司
李远剑	西部证券股份有限公司
曾子栋	上海申银万国证券研究所有限公司
马天一	海通证券股份有限公司
刘嘉庆	上海泉汐投资管理有限公司
魏琪穎	高盛(亚洲)有限责任公司
黎江涛	华鑫证券有限责任公司
张香滢	招商基金管理有限公司
申文雯	华金证券股份有限公司

张磊	财通证券股份有限公司
梁聪	美林(亚太)有限公司
李胜敏	上海顶天投资有限公司
杨玥	建信保险资产管理有限公司
李孝鹏	民生证券股份有限公司
陈雁冰	上投摩根基金管理有限公司
张驰	摩根士丹利国际股份有限公司
熊昱洲	嘉实基金管理有限公司
杨子伟	浙商证券股份有限公司
温济鹏	宝盈基金管理有限公司
林乔松	上海阿杏投资管理有限公司
陈无忌	光大证券股份有限公司
金搏扬	上海君和立成投资管理中心(有限合伙)
潘辰云	信达澳亚基金管理有限公司
李雨露	苏泊尔集团有限公司
刘畅	宁银理财有限责任公司
李林容	开源证券股份有限公司
恽敏	太平洋资产管理有限责任公司
张甦	平安养老保险股份有限公司
孙义丽	东兴基金管理有限公司
孙瀚博	东吴证券股份有限公司
张新和	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
张玲	广发证券股份有限公司
杜羽枢	山西证券股份有限公司
唐梦涵	民生证券股份有限公司
李翠妍	J.P.MORGANSECURITIES(ASIAPACIFIC)LIMITED
张清清	中航信托股份有限公司
黄华栋	浙商证券股份有限公司
吴东颖	花旗环球金融亚洲有限公司
高鑫	天风证券股份有限公司
叶之楠	长江证券股份有限公司
连楷昇	华泰证券股份有限公司
林卓欣	国盛证券有限责任公司
刘彬	广发基金管理有限公司
宋阳	嘉实基金管理有限公司
董瀚君	硅谷天堂产业集团股份有限公司
张国英	深圳乐中控股有限公司
王坚	逐光私募基金管理(海南)有限公司
张陆佳	华安证券股份有限公司
虞利洪	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
王晓振	长江证券股份有限公司
HU ANQI	摩根大通公司
胡媛媛	国金证券股份有限公司

席子屹	民生证券股份有限公司
莊懷超	海通国际控股有限公司
吴阳杰	国联证券股份有限公司
孔淑媛	海通证券股份有限公司
陈兵	莫尼塔(上海)信息咨询有限公司
韩家宝	财通证券股份有限公司
郭瑞宽	多氟多新材料股份有限公司
李星洲	太平洋证券股份有限公司
谢培风	北京鸿道投资管理有限责任公司
刘烁	中国国际金融股份有限公司
朱北岑	广发证券股份有限公司
刘强	太平洋证券股份有限公司
张洪宇	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)
徐超	粤港澳大湾区产融投资有限公司
刘威	海通证券股份有限公司
李业彬	新华基金管理股份有限公司
许琳	中信建投证券股份有限公司
高凯	上海盘京投资管理中心(有限合伙)
夏一冰	美林(亚太)有限公司
陸奕霏	UOBKAYHIAN(HONGKONG)LIMITED
何子乐	大和资本市场香港有限公司
肖索	山西证券股份有限公司
蒋淑霞	广发证券股份有限公司
孟维维	兴全基金管理有限公司
屈文敏	中信建投证券股份有限公司
刘溢	财通证券资产管理有限公司
李唯嘉	华西证券股份有限公司
葛长征	中国银河证券股份有限公司
劉詩潔	圆方资本管理有限公司
许利天	长盛基金管理有限公司
哈成宸	华西证券股份有限公司
王晓林	施罗德投资管理(上海)有限公司
尤鑫	湘财基金管理有限公司
武圣豪	兴业证券股份有限公司
薛舟	天风证券股份有限公司
方伟宁	光大理财有限责任公司
孙通	富兰克林邓普顿投资管理(上海)有限公司
孙墨续	兴业证券股份有限公司
王倩蓉	国海富兰克林基金管理有限公司
冯景山	花旗环球金融亚洲有限公司
錢灝純	中信建投(国际)金融控股有限公司
胡加琪	长江证券股份有限公司
朱柏睿	中泰证券股份有限公司

高为	海通期货股份有限公司
郭堃	长盛基金管理有限公司
徐瑋珈	摩根士丹利亚洲有限公司
岳斯瑶	东吴证券股份有限公司
杨润思	国盛证券有限责任公司
陈佳彬	长信基金管理有限责任公司
曾朵红	东吴证券股份有限公司
王远鸿	长盛基金管理有限公司
弓琛	博时基金管理有限公司
阮巧燕	东吴证券股份有限公司
王高远	中国国际金融股份有限公司
褚天	华夏未来资本管理有限公司
黄裕金	上海森锦投资管理有限公司
郭琳	中国人寿养老保险股份有限公司
宝玥娇	上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)
袁庆龙	大成基金管理有限公司
闵晓平	国信证券股份有限公司
孙帅	嘉实基金管理有限公司
曾彪	中泰证券股份有限公司
朱璘	睿远基金管理有限公司
夏一	玄卜投资(上海)有限公司
卢文涛	国投瑞银基金管理有限公司
谭斌	深圳民森投资有限公司
李明刚	粤港澳大湾区产融投资有限公司
张文臣	华金证券股份有限公司
张家麟	富兰克林华美证券投资信托股份有限公司
徐文辉	国信证券股份有限公司
邓伟	华福证券有限责任公司
刘飞	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
王阳明	MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED
周志鹏	昆仑健康保险股份有限公司
朱玥	中信建投证券股份有限公司
郭彦辰	方正证券股份有限公司
童峥岩	长江证券股份有限公司
计哲飞	中泰证券股份有限公司
汪浩	中信证券股份有限公司
王珠英	华美国际投资集团有限公司
魏明	招商证券股份有限公司
高丹雪	泓德基金管理有限公司
陈笑宇	国联安基金管理有限公司
李峰	兴业证券股份有限公司
姚怀畅	上海正心谷投资管理有限公司
李航	国海证券股份有限公司

刘然	方正证券股份有限公司
赵皓	德邦证券股份有限公司
孙潇雅	天风证券股份有限公司
肖亚宇	中信证券股份有限公司
冯瑞齐	新华基金管理股份有限公司
边文姣	华泰证券股份有限公司
叶智深	淡水泉(北京)投资管理有限公司
陈传红	国金证券股份有限公司
余洋	申万宏源证券有限公司
郑浩	国泰基金管理有限公司
郑磊	泉果基金管理有限公司
巩加美	华创证券有限责任公司
黄韬	兰馨亚洲投资中国有限公司
赵诣	泉果基金管理有限公司
刘兰程	中国银河证券股份有限公司
周春林	天风(上海)证券资产管理有限公司
崔洋	东方证券股份有限公司
唐晟博	博时基金管理有限公司
范谦	大家资产管理有限责任公司
肖斌	深圳市睿德信投资集团有限公司
张晓川	深圳乐中控股有限公司
张晨洁	上海国泰君安证券资产管理有限公司
朱晨韬	昊青咨询管理有限公司
郭舒扬	硅谷天堂产业集团股份有限公司
朱建明	宝盈基金管理有限公司
左腾飞	农银汇理基金管理有限公司
潘子扬	华鑫证券有限责任公司
夏江	理想汽车
王彦楠	三峡资本控股有限责任公司
许汪洋	瑞士百达资产管理(香港)有限公司
罗开澜	泉果基金管理有限公司
喻亨一	长江证券股份有限公司
王楚涵	博裕资本投资管理有限公司
杨振华	国投证券股份有限公司
朱凯	宝盈基金管理有限公司
张璇	朱雀基金管理有限公司
朱栋	上海申银万国证券研究所有限公司
盛程奕	国联证券股份有限公司
李化松	平安基金管理有限公司
李涛	嘉实基金管理有限公司
时贇凯	华夏基金管理有限公司
胡婷	星展证券(中国)有限公司
邵总	财通证券资产管理有限公司

吴威辰	中信证券股份有限公司
蔡峰	南华基金管理有限公司
刘聪	国融证券股份有限公司
吴少飞	安信基金管理有限责任公司
孙国萌	广发证券资产管理(广东)有限公司
蔡晗炆	长江养老保险股份有限公司
李梦强	东方证券股份有限公司
敖明皓	广发基金管理有限公司
沈科	高盛(亚洲)有限责任公司
王颖东	中国国际金融股份有限公司
傅鑫	银河基金管理有限公司
林炜	汇添富基金管理股份有限公司
范文韬	银华基金管理股份有限公司
张丽新	中银国际证券股份有限公司
谢书英	兴证全球基金管理有限公司
李晶	财通证券资产管理有限公司
任世卿	华安基金管理有限公司
邓彬彬	鹏扬基金管理有限公司
刘东渐	盈峰资本管理有限公司
薛原	南方基金管理股份有限公司
于航	昊泽致远(北京)投资管理有限公司
赵靓	广发证券股份有限公司
王凯	北京煜诚私募基金管理有限公司
陈瑶	东吴证券股份有限公司
李京波	东方财富证券股份有限公司