

证券代码：002709

证券简称：天赐材料

编号：2024-008

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10月28日 10:00-11:00	
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年三季度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年三季度经营情况介绍</p> <p>根据公司2024年三季度报告，2024年前三季度公司实现营业收入88.6亿元，归属于上市公司股东的净利润3.38亿元，同比下降80.69%，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2.86亿元，基本每股收益为0.18元/股。</p> <p>受上游原材料的价格波动及电解液行业的竞争格局影响，产品价格及行业公司的盈利水平基本处于周期底部承压状态，但随着公司的产能利用率不断爬升，公司的一体化成本优势将进一步体现，核心产品竞争力保持较好态势，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，行业有望迎来竞争格局的改善。</p> <p>二、本次交流主要内容</p>	

1、电解液行业公司对上游原材料厂商的收购和扩产的可能性以及对现有竞争格局的影响？

答：目前六氟磷酸锂的竞争格局已相对稳定，行业集中度在这两年持续提升。除了行业的头部企业外，其他六氟磷酸锂厂商由于不具备明显的成本和规模优势，公司认为已有产能的并购对现有的竞争格局影响不大。

2、磷酸铁锂厂家的前驱体自供比例提升对公司磷酸铁业务的影响？

答：随着磷酸铁锂电池在新能源汽车和储能系统等领域的广泛应用，正极材料磷酸铁锂的需求持续增长，市场对前驱体磷酸铁的需求同样呈现出上升的趋势，磷酸铁市场仍拥有广阔的空间；天赐材料的磷酸铁产品由于与其他业务形成良好的循环体系，具备显著的成本优势，同时随着宜昌二期产线产能的顺利释放，预计在规模优势下产品成本将进一步降低。公司认为，只要持续优化产品的成本竞争优势，铁锂厂商的原材料自供将不会对其业务产生显著影响。

3、从近期看，明年电动车需求特别是海外欧洲的需求是否有明显的改善？

答：公司认为明年全球电动车市场需求将继续保持稳定增长的态势，而欧洲市场由于政策驱动和市场需求的三重影响下，仍具有快速增长的潜力。

4、近期 VC 工厂的失火会影响添加剂 VC 的价格吗？如果价格波动是否会对公司及电解液价格产生影响？

答：针对 VC 原材料，公司有一定的原材料备货，同时在公司一体化布局下目前也有 VC 的生产能力，所以短期内的价格波动不会影响公司的正常生产。此外，如价格有所波动，电解液的价格也会随 VC 材料的市场

价格进行调整。

5、海外项目的进展？

答：目前北美及摩洛哥项目均按计划进行，美国 20 万吨在工厂设计及相关环评手续办理阶段，摩洛哥处于项目设计阶段，整体来看预计在 26 年底完成建设，产线的投产节奏会根据美国及欧洲的市场量情况进行调整，确保在海外市场上量时具备供应能力。

6、硫化物路线的固态电解质的研发进度以及量产的计划如何？

答：公司硫化物路线的固态电解质处于中试阶段，现阶段主要配合下游电池客户做材料技术验证，计划在 2025 年建设中试产线，做小批量的生产应用。

7、公司对于结构胶的计划和展望？

答：公司结构胶的客户主要覆盖国内头部电池厂商，得益于锂电行业的稳定增速及原有客户体系的搭建，目前结构胶需求仍然在快速上量中，公司对明年整体增速保持比较乐观的看法。

8、LIFSI 的添加比例趋势如何？

答：三季度 LIFSI 的添加比例总体较二季度有环比上升，在三元电池中用量会多一些。

9、如何看待电解液及六氟磷酸锂的竞争格局？

答：电解液行业经过前两年的大规模扩产，正处于供需格局变化周期，行业产能较为充裕，目前除了行业头部企业外，普遍都处于开工率较低的状态；由于持续的低盈利水平，新进入者的建设及开工计划也进展缓慢，公司认为目前维持在底部的价格区间，往下压价的空间十分有限，待行业头部厂商产能消化后，行业的竞争格局会有良性的改善。

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
朱柏睿	中泰证券股份有限公司
李扬	中银国际证券股份有限公司
王炳辉	开源证券股份有限公司
郑磊	泉果基金管理有限公司
孙通	富兰克林邓普顿投资管理(上海)有限公司
杨达伟	浦银安盛基金管理有限公司
黄皓	九泰基金管理有限公司
邓超	平安银行股份有限公司
胡育杰	招商证券股份有限公司
胥本涛	上海聚鸣投资管理有限公司
韩家宝	财通证券股份有限公司
曾朵红	东吴证券股份有限公司
邵梓洋	华泰证券股份有限公司
尤鑫	湘财基金管理有限公司
孙瀚博	东吴证券股份有限公司
许利天	长盛基金管理有限公司
方伟宁	光大理财有限责任公司
黄华栋	浙商证券股份有限公司
徐纯波	汇华理财有限公司
张晨洁	上海国泰君安证券资产管理有限公司
李伟臻	瑞银证券有限责任公司
虞利洪	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
张嘉豪	西部证券股份有限公司
孙阳	惠升基金管理有限责任公司
管超	汇百川基金管理有限公司
陈无忌	光大证券股份有限公司
侯立森	西部证券股份有限公司
何家金	华创证券有限责任公司
李唯嘉	华西证券股份有限公司
王楚涵	博裕资本投资管理有限公司
刘强	太平洋证券股份有限公司
黄翊鸣	中英人寿保险有限公司
魏琪颖	高盛(亚洲)有限责任公司
李京波	东方财富证券股份有限公司
杨玥	建信保险资产管理有限公司
褚天	华夏未来资本管理有限公司
徐小明	永安国富资产管理有限公司

蒋淑霞	广发证券股份有限公司
张驰	摩根士丹利国际股份有限公司
LeoLu	Daiwa (Shanghai) Corporate Strategic Advisory Co. Ltd.
曾彪	中泰证券股份有限公司
顾一弘	东北证券股份有限公司
马天一	海通证券股份有限公司
张杨进	上海唐之神投资管理有限公司
薛舟	天风证券股份有限公司
陈雁冰	上投摩根基金管理有限公司
胡媛媛	国金证券股份有限公司
李文明	工银瑞信基金管理有限公司
李翠妍	J.P.MORGANSECURITIES(ASIAPACIFIC)LIMITED
尚游	花旗环球金融亚洲有限公司
贾玉潇	中信证券股份有限公司
边文姣	华泰证券股份有限公司
葛长征	中国银河证券股份有限公司
李雨露	苏泊尔集团有限公司
明兴	圆信永丰基金管理有限公司
蔡晗炆	长江养老保险股份有限公司
季枫	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
Rebecca Wen	J.P.MORGANSECURITIES(ASIAPACIFIC)LIMITED
陆奕霏	UOBKAYHIAN(HONGKONG)LIMITED
傅子平	上海摩旗投资管理有限公司
乐梦琦	基石资产管理股份有限公司
吴东颖	花旗环球金融亚洲有限公司
陳冬龍	UG INVESTMENT ADVISERS LTD
游宝来	华福证券有限责任公司
程嘉琳	财通证券股份有限公司
曾子栋	上海申银万国证券研究所有限公司
孙义丽	东兴基金管理有限公司
王霖	众为资本
李昊玥	东吴证券股份有限公司
孔淑媛	海通证券股份有限公司
刘春胜	华夏财富创新投资管理有限公司
刘烁	中国国际金融股份有限公司
张牲	平安养老保险股份有限公司
李昆仑	瑞银证券有限责任公司
谭甘露	太平洋证券股份有限公司
江珊	银华基金管理股份有限公司
曾宁馨	长城证券股份有限公司
夏嘉璐	华泰证券(上海)资产管理有限公司
林峰	中信证券股份有限公司

Nan Bai	TSIM
陈兵	莫尼塔(上海)信息咨询有限公司
周旭辉	东方财富证券股份有限公司
瞿学迁	国联证券股份有限公司
刘东渐	盈峰资本管理有限公司
胡安祺	百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司
宫宇博	华泰证券股份有限公司
刘天益	兰馨亚洲投资香港有限公司
吴海峰	金鹰基金管理有限公司
王海涛	东方财富证券股份有限公司
崔洋	东方证券股份有限公司
沈科	高盛(亚洲)有限责任公司
巩加美	华创证券有限责任公司
欧阳芯宸	申万宏源证券有限公司
张陆佳	华安基金管理有限公司
潘辰云	信达澳亚基金管理有限公司
刘畅	宁银理财有限责任公司
劉詩潔	圆方资本管理有限公司
郭一凡	瑞银证券有限责任公司
高凯	上海盘京投资管理中心(有限合伙)
陈磊	方正富邦基金管理有限公司
温济鹏	宝盈基金管理有限公司
殷晟路	开源证券股份有限公司
许琳	中信建投证券股份有限公司
朱璘	睿远基金管理有限公司
夏一	玄卜投资(上海)有限公司
蒋超	建信基金管理有限责任公司
孙瀚博	东吴证券股份有限公司
彭海涛	鸿商资本股权投资有限公司
周春林	天风(上海)证券资产管理有限公司
李沛雨	野村东方国际证券有限公司
王珠英	华美国际投资集团有限公司
黄韬	兰馨亚洲投资中国有限公司
刘子良	中国人寿资产管理有限公司
岳斯瑶	东吴证券股份有限公司
张磊	财通证券股份有限公司
向宇豪	Point72 Hong Kong Limited
叶之楠	长江证券股份有限公司
王亚楠	中加基金管理有限公司
左净霭	广发证券股份有限公司
梁劍文	前方基金管理有限公司
刘兰程	中国银河证券股份有限公司
金善玉	北京泓澄投资管理有限公司

喻亨一	长江证券股份有限公司
马铭宏	国泰君安证券股份有限公司
席子屹	民生证券股份有限公司
许汪洋	瑞士百达资产管理(香港)有限公司
姚云峰	信达证券股份有限公司
程子晴	东方阿尔法基金管理有限公司
钱灏纯	中信建投(国际)金融控股有限公司
杨振华	国投证券股份有限公司
李恩国	大家资产管理有限责任公司
王鹏	农银人寿保险股份有限公司
張蘊荷	睿思资本有限公司
洪玉婷	群益证券投资信托股份有限公司
张弛	信达证券股份有限公司
李超	汇添富基金管理股份有限公司
李进	景顺长城基金管理有限公司
周志天	韩国投资信托运用株式会社
韩琛琛	东兴基金管理有限公司
李君妍	中国人寿资产管理有限公司
李泉	中国银河证券股份有限公司
孙庆瑞	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
黄鹏	中信建投证券股份有限公司
邹玲玲	西部利得基金管理有限公司
王阳明	MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED
陆文杰	国金证券股份有限公司
张新和	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
赵皓	德邦证券股份有限公司
张洪耀	国金基金管理有限公司
陈鹏扬	博时基金管理有限公司
程文钰	贝莱德基金管理有限公司
张涛	上海相生资产管理有限公司
吴钰铮	兴证全球基金管理有限公司
屈文敏	中信建投证券股份有限公司
冷大勇	渤海理财有限责任公司
滕飞	中邮创业基金管理股份有限公司
乐琪	北京首钢基金有限公司
王俊	宁银理财有限责任公司
李龙峰	招商证券资产管理有限公司
陈兰芳	杭银理财有限责任公司
李孝鹏	民生证券股份有限公司
谭斌	深圳民森投资有限公司
何亿克	中天国富证券有限公司
陈宇超	招商证券股份有限公司
王颖东	中国国际金融股份有限公司

吕怡	建信基金管理有限责任公司
孙潇雅	天风证券股份有限公司
梁聪	美林(亚太)有限公司
张涵	华鑫证券有限责任公司
夏江	理想汽车
陈佳彬	长信基金管理有限责任公司
高为	海通期货股份有限公司
徐文辉	国信证券股份有限公司
高思雨	华兴证券有限公司
张童童	天风证券股份有限公司
任世卿	华安基金管理有限责任公司
孟兴亚	太平养老保险股份有限公司
刘嘉庆	上海泉汐投资管理有限公司
孟维维	兴全基金管理有限责任公司
郑爱刚	民生加银基金管理有限责任公司
刘畅	中信证券股份有限公司
张秦铭	华能贵诚信托有限公司
阮巧燕	东吴证券股份有限公司
胡芯瑜	广州金新私募基金管理有限公司
陈跃雄	上海道仁资产管理有限公司
郭堃	长盛基金管理有限责任公司
张洺萁	东海证券股份有限公司
陈传红	国金证券股份有限公司
王彦楠	三峡资本控股有限责任公司
高鑫	天风证券股份有限公司
潘振华	华曦资本
金搏扬	上海君和立成投资管理中心(有限合伙)