

证券代码：002709

证券简称：天赐材料

编号：2025-004

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"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <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	2025年8月19日 16:00-17:00
上市公司接待人员姓名	董事长 徐金富；财务总监 顾斌； 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2025年半年度经营情况做简要介绍；第二部分为问答环节。</p> <p><b>一、2025年半年度经营情况介绍</b></p> <p>根据公司2025年半年度报告，2025年上半年公司实现营业收入70.28亿元，归属于上市公司股东的净利润2.67亿元，同比增长12.79%，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2.34亿元，同比增长26.01%，基本每股收益为0.14元/股。</p> <p>2025年上半年，公司电解液出货量实现了稳步增长，公司通过核心原材料的产能利用率提升持续带来生产环节的降本，在电解液市场价格小幅下降的背景下，保持了电解液单位盈利的稳定性，从市场价格及供需格局看，公司认为行业已持续处于底部运行的阶段，随着行业各环节资本开支的有效减少，行业将会趋于更良性的发展。</p> <p><b>二、本次交流主要内容</b></p> <p>1、公司认为未来电解液及六氟磷酸锂产品的价格趋</p>

**势如何？**

答：公司预计未来电解液及六氟磷酸锂的产品价格将逐步趋向于良性的恢复，一方面是受核心原材料碳酸锂的价格波动影响，另一方面是随着下游需求的持续提升，行业的产能利用率水平也稳步提高，在供需格局好转的背景下，产品价格及盈利水平也会稳步回升到合理水平。

**2、公司在固态电池材料的布局以及中试产线的进展如何？**

答：公司在固态电池材料布局主要包括硫化物及氧化物固态电解质路线，目前硫化物路线的固态电解质处于中试阶段，主要配合下游电池客户做材料技术验证，同时中试产线建设也在持续的推动，公司计划在明年完成中试产线建设，并具备中试量产的能力。

**3、公司关于目前六氟磷酸锂的供需情况看法以及新产能释放的节奏？**

答：公司认为，目前六氟磷酸锂三家头部供应商的开工率已经处于相对较高水平，其他不具备成本优势的产能，实际的生产负荷低或没有实际开车，综合来看，目前六氟磷酸锂的市场供需处于相对平衡阶段。公司在现有生产的产线上存在技改提升产能的空间，但目前暂未考虑投放生产，公司会维持相对平衡的产能利用率水平，新增产能的投放节奏会结合市场的需求变化情况综合考虑。

**4、公司在摩洛哥建设项目的进展如何？**

答：公司摩洛哥的项目已于日前与当地政府签署相关投资协议，目前项目处于土地选址、勘察、项目详设等前期阶段。

**5、LIFSI 的添加比例情况及展望？**

	<p>答：今年上半年 LIFSI 在公司电解液产品中的添加比例约为 2%，公司认为随着市场对动力快充配方以及储能需求的持续增加，LIFSI 的添加比例有望提升到 2.2%-2.5%。</p> <p><b>6、公司在四代磷酸铁锂开发的进展如何？</b></p> <p>答：目前公司已完成三代半及四代磷酸铁锂产品的开发工作，相关产品正处于产线量产调试的阶段。公司的磷酸铁锂生产技术在能耗方面具有显著的优势，随着下半年铁锂产线开工率的逐步提升，有望提高正极材料业务的盈利水平。</p> <p><b>7、公司在碳酸锂材料的供应布局进展以及展望？</b></p> <p>答：公司目前自供的碳酸锂原材料主要来源于锂矿资源加工和废旧电池回收业务。在锂矿资源布局方面，公司会综合考虑成本及相关风险因素，采取谨慎投资的策略。在回收业务上，公司将持续完善和开拓废旧电池的来源渠道，确保回收材料供应充足，并逐步提升回收碳酸锂的使用比例，以满足客户及欧洲电池法案等相关法规对回收材料使用比例的要求。</p> <p><b>8、2025 年半年度报告中信用减值计提的依据？</b></p> <p>答：2025 年上半年的信用减值主要依据会计政策，对应收账款账期余额进行计提，不存在单项计提减值的情形。</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
林良杰	瑞银证券有限责任公司
王轩	众安在线财产保险股份有限公司
张陆佳	华安基金管理有限公司
沈科	高盛(亚洲)有限责任公司
路遥	上海证券有限责任公司

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
叶之楠	长江证券股份有限公司
张甦	中国平安保险(集团)股份有限公司
席子屹	民生证券股份有限公司
王兴网	西南证券股份有限公司
林卓欣	国盛证券有限责任公司
杜斌	同泰基金管理有限公司
刘东渐	盈峰资本管理有限公司
张嘉豪	西部证券股份有限公司
冯景山	花旗环球金融亚洲有限公司
张之煦	长江证券(上海)资产管理有限公司
徐蕾	汇丰晋信基金管理有限公司
王嘉懿	开源证券股份有限公司
陈兵	莫尼塔(上海)信息咨询有限公司
刘飞	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
于航	昊泽致远(北京)私募基金管理有限公司
蔡晗炆	长江养老保险股份有限公司
程嘉琳	财通证券股份有限公司
李梦强	东方证券股份有限公司
谭甘露	太平洋证券股份有限公司
徐柏乔	国泰海通证券股份有限公司
汪宇	德邦基金管理有限公司
贾玉潇	中信证券股份有限公司
唐梦涵	天风证券股份有限公司
余玫翰	海通证券股份有限公司
杨子伟	浙商证券股份有限公司
黄聪	深圳量度资本投资管理有限公司
吴钰铮	兴证全球基金管理有限公司
张新和	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
岳斯瑶	东吴证券股份有限公司
梁聪	美银证券
陆文杰 国金电新	国金证券股份有限公司
Lee Gao	Harding Loevner (Asia) Limited
徐超	粤港澳大湾区产融投资有限公司
骆峰	圆信永丰基金管理有限公司
孙义丽	东兴基金管理有限公司
陆奕霏	UOBKAYHIAN (HONGKONG) LIMITED
曾俊晖	五矿证券有限公司
王怡萱	太平洋证券股份有限公司
郭瑞宽	多氟多新材料股份有限公司
Tom Lin	易唯思商务咨询(上海)有限公司
季枫	中国国际金融股份有限公司

李欣泽	国泰海通证券股份有限公司
宫宇博	华泰证券股份有限公司
李唯嘉	华西证券股份有限公司
董瀚君	硅谷天堂产业集团股份有限公司
虞利洪	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
刘兰程	中国银河证券股份有限公司
延姣阳	国信证券股份有限公司
易千	唐丰基金
刘军洁	北京中泽控股集团有限公司
许琳	中信建投证券股份有限公司
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
尤鑫	湘财基金管理有限公司
张晨洁	上海国泰海通证券资产管理有限公司
章奕文	国联民生证券股份有限公司
牛品	工银安盛资产管理有限公司
刘强	太平洋证券股份有限公司
徐纯波	汇华理财有限公司
李昆仑	瑞银集团
顾一弘	东北证券股份有限公司
王理廷	英大证券有限责任公司
孙阳	惠升基金管理有限责任公司
刘强	上海恒复投资管理有限公司
林瑾雯	北京厚新投资管理有限公司
陈亮	上海光合未来私募基金管理有限公司
许宏图	中信证券股份有限公司
徐璋珈	摩根士丹利亚洲有限公司
张阳	东方基金管理股份有限公司
吴东颖	花旗环球金融亚洲有限公司
盛博	霸菱资产管理(亚洲)有限公司
魏琪颖	高盛(亚洲)有限责任公司
胡育杰	招商证券股份有限公司
肖索	山西证券股份有限公司
洪玉婷	群益证券投资信托股份有限公司
熊昱洲	嘉实基金管理有限公司
李扬	中银国际证券股份有限公司
肖亚宇	中信证券股份有限公司
赵诣	泉果基金管理有限公司
洪扬	复华投信资产管理(香港)有限公司
景高琦	西部证券股份有限公司
王天聪	Aspex Management (HK) Limited
陈鹏扬	博时基金管理有限公司
徐育新	光大保德信基金管理有限公司

肖笛	路博迈亚洲有限公司
罗开澜	泉果基金管理有限公司
张静怡	天风证券股份有限公司
朱玥	中信建投证券股份有限公司
陈希文	E-House (China) Asset Management (HK) Limited
王克玉	泓德基金管理有限公司
伊晓奕	渤海证券股份有限公司
利铮	中国人民健康保险股份有限公司
陈宇超	招商证券股份有限公司
王亚楠	中加基金管理有限公司
余洋	申万宏源证券有限公司
黎江涛	华鑫证券有限责任公司
张儒成	南京证券股份有限公司
肖斌	深圳市睿德信投资集团有限公司
王彦楠	三峡资本控股有限责任公司
叶智深	淡水泉(香港)投资管理有限公司
胡加琪	长江证券股份有限公司
乐梦琦	基石资产管理股份有限公司
弓琛	博时基金管理有限公司
李伟臻	瑞银集团
孙会东	易米基金管理有限公司
黄裕金	上海森锦投资管理有限公司
吴建明	信泰人寿保险股份有限公司
赵宇鹏	中泰证券股份有限公司
曾朵红	东吴证券股份有限公司
王颖东	中国国际金融股份有限公司
曾彪	中泰证券股份有限公司
汪中昊	长江证券(上海)资产管理有限公司
阮巧燕	东吴证券股份有限公司