



## 投资者关系活动记录表

编号：2021-001

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	具体参会名单详见附件
时间	2021年8月8日
地点	电话
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书：谭若闻
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>二、投资者交流内容概要：</p> <p>公司上半年的产能利用率提高了多少？</p> <p>回复：相较去年同期，上半年公司各个产品产能利用率都有大概10%到15%的提升。</p> <p>2、目前锆相关产品价格都在上涨，请问公司下游订单有没有因此产生变化？</p> <p>回复：目前公司在手订单充足，大多数产品的订单都已经排到了10月底。</p> <p>3、锆目前的价格的上涨与什么有关？</p> <p>回复：主要与下游需求旺盛有关。今年1至4月份基建行业开工恢复较快，陶瓷行业作为基建行业的后周期，预计今年下半年需</p>



求逐渐提升，因此对公司的锆产品需求的不断提升。叠加目前锆英砂的供应比较紧缺的原因，所以一端是锆系列产品供应偏紧，另一端是需求维持高位。

**4、介绍一下公司的澳洲 Mindarie 重矿砂项目和 WIM150 项目进展情况。**

**回复：**Mindarie 重矿砂项目一直在稳步推进中，预计可年产 12 万吨重矿物。WIM150 项目进展情况：公司已经在澳大利亚注册了新公司去重启该项目，未来通过引入新投资者、IPO 上市、合作建设或者贷款等方式来融资，为下一步做规划。

**5、中报提到在“十四五”期间，公司要实现 40 亿的营收目标。请问公司在产业链的上、中、下游是如何规划的？**

**回复：**上游的重心是澳大利亚产出的原矿。上游端的营收主要是钛精矿的销售，约 4 亿元。中游方面，公司会不断扩产主营产品，如氯化锆、电熔锆、二氧化锆等，并且在公司完成开发新项目之后，中游营收占比会增多，预计约为 30 亿元。下游产品有结构陶瓷等。

**6、目前锆英砂价格不断上涨，从成本传导的角度，分析如何对下游客户定价？**

**回复：**锆英砂的上游是重矿物，重矿物中含有大量的钛和锆，目前重矿物的价格上涨幅度还不如锆英砂的涨价幅度。锆英砂是精选出来的锆产品，公司参股的 Image 公司采用 TZMI 模型来对重矿物定价。公司近期公告，由于原辅材料价格上涨，决定将氯化锆产品价格上涨 3000 元/吨，二氧化锆产品每吨上调 10,000 元/吨；其他下游锆系列产品价格将同步上调 15%。公司目前订单充足，已经排到 10 月底，下游客户对于氯化锆、二氧化锆、电熔锆产品的涨价基本认可，复合氧化锆、结构陶瓷等产品的涨价传导略缓，但前期也涨价了 15%以上。



	<p><b>7、澳洲项目的海滨砂矿生产的钛精矿是什么类型的？它是如何定价的？</b></p> <p><b>回复：</b>海滨砂钛矿由于其杂质含量低，颗粒度均匀，适合大型沸腾氯化工艺，生产氯化钛白粉，澳洲项目的钛矿含量在 53%左右。攀枝花的矿由于其杂质含量和自身的特点，目前更适合于硫酸钛白粉的生产。关于定价，主要的依据是中国和澳洲海关的进出口的价格，结合行业第三方公司的市场数据，按照市场价格和龙佰集团进行结算。攀枝花钛矿的价格走势，和国际的海滨砂钛矿的价格大部分的时候趋势一致。</p> <p><b>8、锆加工产品的定价机制如何？</b></p> <p><b>回复：</b>锆加工产品定价原则是随行就市，除了结构陶瓷需要按照客户要求特殊生产，需要一单一议。</p> <p><b>9、锆的下游细分领域哪些具有比较大的成长空间？</b></p> <p><b>回复：</b>公司的二氧化锆产品可以应用到三元系列锂电池正极材料中，占正极材料总质量不超过 0.4%，这是一个市场较认可的未来增长空间。光伏产业中光伏玻璃窑炉用锆刚玉砖（主原料：电熔锆球，氧化铝，锆英砂），也是市场公认的比较有增长空间的领域。</p>
附件清单（如有）	参会人员名单
日期	2021 年 8 月 8 日



参会人员名单

序号	所属单位	姓名
1	西部证券	李伟峰
2	进门财经	马欣怡
3	华夏	彭锐哲
4	华夏久盈资产管理有限责任公司	凌亚亮
5	宏道投资	李蒙
6	西部证券	向宇
7	华泰柏瑞	何静
8	兴全基金管理有限公司	刘平
9	瑞道信息	虞平
10	安和资本	刘驰
11	盘京投资	肖明
12	平安基金	李迁
13	建银投资	梁志兵
14	雷石基金	王健超
15	华宸未来基金	沙正江
16	西部证券	何忠缘
17	兴易	周联隽
18	申万宏源	郭琪
19	东证资管	胡晓
20	弘毅	何帅
21	个人投资者	卢晓冬
22	个人投资者	董辰