

证券代码：300505

证券简称：川金诺

昆明川金诺化工股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	信达证券：尹柳 中银国际：余嫻嫻、陈增秀、徐中良 韶夏资本：柴颀
时间	2023年2月6日 14:30-16:10 2023年2月7日 10:00-12:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、财务总监：黄海先生 证券部：黄秋涵、苏哲、廖坐林
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司基本情况介绍</p> <p>公司始建于2005年6月，于2016年3月15日成功在深交所IPO发行上市。为了应对市场的不断变化，公司的战略定位也在不断发生调整。目前公司以“磷”为发展主干，一方面稳健发展磷酸盐类和肥料，另一方面以净化磷酸为桥梁，拓展磷酸铁、磷酸铁锂产品，向电化学材料领域迈进。我们坚持“强化主干，分级利用，柔性终端，持续发展”的理念，一体两翼布局，目标成为电化学与磷化工深度耦合的优秀新能源材料供</p>

应商。

公司现有四大业务基地：昆明东川生产基地主要生产饲料级磷酸盐、肥料级磷酸盐产品；广西川金诺公司（位于防城港）以生产工业净化磷酸和磷肥出口为主，为公司 2022 年向特定对象发行股票募投项目磷酸铁的实施主体；广西新能源公司（位于防城港）为公司 2022 年向特定对象发行股票募投项目磷酸铁锂的实施主体；昆明精粹公司为技术研发中心。

二、现场交流，对参会机构提问进行解答

1、公司生产磷酸铁的优势？

答：（1）原材料成本优势：**一是磷源优势**：目前新能源正极材料的磷源主要来自湿法净化磷酸、热法磷酸或工业一铵。其中净化磷酸相较于热法磷酸有显著的成本优势，用工业一铵作为原料生产磷酸铁的工艺也需添加磷酸，湿法净化磷酸未来是新能源行业发展的必然趋势，但受政策限制、技术壁垒影响，未来新增产能相对较慢。公司自2012年开始，便投入大量的资源开展湿法磷酸净化研究，现已取得了湿法磷酸净化相关的多项研究成果并申请了专利。2022年3月，广西川金诺10万吨/年湿法净化磷酸投产，12月产品提升至食品级标准，处于国内领先水平。**二是铁源优势**：昆明东川基地使用硫铁矿制酸，能为磷酸铁的生产提供铁源。

（2）制造成本优势：磷酸铁生产过程和公司现有磷化工体系相耦合，公司能够充分利用磷酸铁生产过程中的固废硫酸钠，降低生产中的环保处置成本，同时减少制造环节中间链条如运输、稀释、加热等环节，降低制造成本；

（3）具备扩能空间：昆明东川基地的5000吨磷酸铁装置已投入生产，质量符合相关标准及市场要求，广西川金诺一期5万吨磷酸铁及60万吨硫磺制酸项目前置审批手续基本完成，已具备扩产的技术支持和建设条件。

2、公司磷矿石供应的保障情况？

答：公司对磷矿的自给问题非常重视，一直在积极布局，通过多种手段保障磷矿供应和成本的稳定。短期内仍将以外购为主，东川基地利用选矿优势对低品位磷矿加以利用，防城港基地利用海运优势布局海外高品质磷矿。结合公司长期发展的经验判断，外购磷矿石对公司的生产经营不会产生重大不利影响。

3、公司对未来磷酸铁锂扩产后的看法？

答：随着全球新能源汽车、电力储能和通信储能行业的高速发展，磷酸铁锂需求将呈爆发性增长。虽目前已公布的扩产数据较大，但公司认为产能的完全释放需一定的时间，短期内仍有市场空间，中长期看成本是磷酸铁锂材料企业绝对的核心竞争力。川金诺凭借磷化工与电化学产业链的一体化耦合，一是具有磷源供应保障，二是通过对副产品的综合利用消纳，能进一步降低原材料成本和制造成本，具有较大优势。

为应对新能源市场的变化，公司将不断加大技术研发，以“磷”元素为核心，积极布局和探索其他电化学材料，以提高公司的市场竞争能力。

4、公司2022年前的产品结构主要是饲料级磷酸盐和重钙，随着公司净化磷酸、新能源材料的投产，结构是否会发生较大变化？

答：根据公司“一体两翼”的战略定位，未来，饲料级磷酸盐和重钙等传统业务的收入水平不会发生明显变化。2023年净化磷酸产能充分释放，该产品的收入占比会有增加。随着磷酸铁、磷酸铁锂的投产，未来新能源产品的收入会大幅增加。

5、公司产生的磷石膏如何处理？

答：公司昆明东川生产基地产生的磷石膏主要堆放在公用渣场，由公司每年支付相关的堆存费用。广西防城港生产基地的磷石膏经改性成水泥缓凝剂，利用便利的区位优势基本实现全消化处理。

附件清单(如有)	无
日期	2023 年 2 月 7 日