

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：2023-002

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2023年4月11日（周二）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长刘薏 2、董事、财务总监黄海 3、副总经理、董事会秘书黄秋涵 4、独立董事李小军 5、保荐代表人许光
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次业绩说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、刘董好，您怎么评价国内目前磷化工企业的发展状况？是处于行业的低谷期，还是处于景气度较高的时候？</p> <p>答：您好，目前处于行业低谷期。</p> <p>2、公司股价已在高位大幅度下跌，公司有什么维护股价稳定措施吗？</p> <p>答：公司将以“向电化学和磷化工耦合的一体化优秀新能源材料供应商转型”为核心，继续强化管理，提升业绩，回报投资者。同时，我们会进一步加强信披、投资者关系、资本市场品牌建设等工作，提升市场形象。</p>

3、公司股价一直阴跌不止，已经回到6年以前的价格了，公司今年有市值管理的想法吗？

答：公司的业绩是对市值管理的根本，公司将以“向电化学和磷化工耦合的一体化优秀新能源材料供应商转型”为核心，继续强化管理，提升业绩，回报投资者。同时，我们会进一步加强信披、投资者关系、资本市场品牌建设等工作，提升市场形象。

4、2023年度公司经营有何难度？有何亮点？

答：您好。今年的经营难度主要来源于全球经济周期和行业周期问题。今年的经营亮点如下：1、湿法净化磷酸满产。2022年公司湿法净化磷酸刚投产，前期处于试生产状态，全年产销量不到4万吨，2023年全年净化磷酸预计满产满销。2、公司广西基地30万吨硫磺制酸已投产，一方面作为硫酸原材料供给，另一方面给生产系统提供蒸汽热能，预计全年贡献数千万元的热能综合效益。3、公司正磷酸铁和铁锂将逐步产出。

5、兴发集团2023年一季度同比大幅预减，请问公司今年一季度业绩怎么看？

答：您好，关于一季度业绩问题请参看前面提问的回复。

6、除了新能源产业，公司还有别的布局吗

答：您好，公司坚持从磷化工向新能源材料转型的发展战略。

7、董秘好，目前国内上市公司中的磷化工企业的市盈率都较低，您认为造成这种情况的主要原因是什么？您认为行业平均市盈率大概是多少比较合理？

答：投资人您好，磷化工行业属于周期性行业，目前行业估值处于周期较低水平。目前公司正积极推进向电化学材料领域的转型，逐步摆脱磷化工周期对公司估值的影响。

8、刘董好，磷酸铁和铁锂今年预计产量是多少？营收增加多少？

答：您好。2023年磷酸铁锂预计产量为3000—4000吨，预计营收为2—3亿。

9、刘董好，根据目前的定增进展，您认为定增项目分别会

在什么时候能正式投产？

答：您好，目前募投项目中的 60 万 t/年的硫磺制酸项目，已有 30 万 t/年产能投产。其他项目根据募集说明书建设进度正常进行，一期项目预计在 2024 年初建设完成。具体进度请关注公司公告。

10、刘董好，国内哪些上市公司是公司产品在国内的主要竞争对手？

答：您好，公司在国内的主要竞争对手请查看《募集说明书》。

11、2023 年湿法净化磷酸利润率大约为多少？

答：您好，公司 2022 年湿法净化磷酸毛利率为 21.34%。

12、公司有半导体产品吗

答：您好，公司暂无与半导体产业链相关的产品。

13、产量再高，也要看需求端，你们不能要研究需求端啊，多卖多销，多盈利，别拿股民钱不当钱，我们投资你就是信任你，你好好看看你们搞过 20Cm 的涨停吗？让坚定的股民看看你们的作为好么？

答：投资人您好，公司一直坚持以投资人的利益为核心。公司努力提高经营水平，提高净资产收益率。股价短期内受市场和行业周期影响有所波动，但是我们相信长期一定会反应公司的真实价值。

14、一季度和二季度的业绩预计会怎样

答：您好，请参看之前相似问题回复

15、刘董好，您如何评价川金诺在国内同行业中的地位？

答：您好，1、传统钙盐领域龙头；2、净化磷酸行业领先；3、电化学领域具备一体化产业链，正努力做到行业优秀。

16、公司有股权激励计划吗？

答：您好，公司将根据未来发展规划推出具有公司特色的激励计划。

17、贵公司电化学材料方面的研发有何计划？有没有通过研发构建护城河？

答:公司正积极布局电化学材料方面的研发工作,重点关注如何将磷化工的成本优势传递到电化学材料。

18、刘董好,2023年湿法净化磷酸满产是年产多少吨?新增营收是多少?

答;您好,2023年湿法净化磷酸计划生产12万吨,预计新增营收5亿元,具体以公司公告为准。

19、公司在今年利润不分配的说明中,提到今年有4.6亿元将用于对外投资或购买设备。可以详细说一下吗?

答:您好,公司本年度对外投资主要投资于两个募投项目(磷酸铁和磷酸铁锂),具体请参考本次再融资的募集说明书。

20、贵公司转型新材料,锂矿有无考虑?如果继续加大铁锂产出,锂盐如何解决?

答:您好,公司在考虑布局锂矿资源,我们更多地关注非常规锂矿提锂,并开展了相关研发工作。

21、黄董好,公司营收中出口占比是多少?2023年相较于2022年预计增加多少?

答:您好,公司2022年营收中出口占比55.91%,2023年出口占比预计与2022年持平。

22、刘董好,川金诺50亿左右的市值却要定增15亿,我们的底气是什么?如何能保证完成此次定增?

答:您好,公司目前已经具备了从矿到磷酸铁锂的一体化产业体系,产能不足是我们的主要问题,本次定增主要用于提升我们的产能。磷酸铁锂在动力电池和储能方面的应用具有广阔前景,我们相信公司能够高效地使用募集资金,回报股东。

23、今年的定增,大股东会参与吗?

答:您好,大股东参与定增的相关信息请参看已披露的募集说明书。

24、董秘你好,拟收购金信诺子公司中航信诺(营口)高新技术有限公司(以下简称“中航信诺”)的磷酸铁锂业务是否会触发公司重大资产重组?

答：投资人您好，上述收购项目正在按计划推进，并不构成重大资产重组。

25、刘董好，公司经营今年的风险主要有哪些？

答：您好。公司经营风险请查看 2022 年度报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”。

26、刘董好，我之前投资的一家上市公司由于缺乏定增经验搞定增搞了三年还未完成，严重影响了公司发展，请问目前我们公司定增的保荐机构是哪家？该机构的能力如何？确保今年几月能完成定增？

答：投资人您好，公司本次再融资保荐机构是世纪证券，该机构有充分的能力保障本次再融资的顺利推进。目前再融资工作正在按计划推进中，具体进展请关注公司公告。

27、董秘好，作为新的董秘，您的优势有哪些？能否如实回答中小股东平时的提问？

答：各位投资人好，作为公司董秘，具有专业的知识储备和相关的从业经历。我会进一步加强公司信披工作，与各位投资人积极沟通，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，保障各位中小投资者的权益。

28、黄董好，您认为川金诺多少的市盈率能比较合理的体现公司日前的价值？

答：您好，公司将一如既往地加强经营管理，以最好的经营效益回馈投资者。

29、刘董好，2023 年川金诺将有哪些新增产能？大概在几月份正式投产？能增加多少公司营收？

答：您好。2023 年公司通过技改的方式将净化磷酸产能提高到 15 万吨/年，60 万吨/年硫磺制酸产能中的 30 万吨/年硫磺制酸产能已在今年 3 月投产。

30、定增什么时候实施

答：公司将按照审核和注册进度，在规定时间内实施发行，具体请关注公司公告。

31、如果要全额定增 15 亿完成，那么公司定增价格必须在 22 元以上，公司有什么措施保证能全额融资吗？

答：您好，公司将遵循市场询价机制决定最终发行价格。

32、公司对现在的股票价格满意吗？

答：投资人您好，公司认为目前股价处于低估水平，随着公司的发展和业绩的提升，市场将反应公司的真实价值。

33、领导您们好，拟收购金信诺子公司中航信诺（营口）高新技术有限公司（以下简称“中航信诺”）的磷酸铁锂业务，是否在沟通接触之中，谢谢。

答：您好，目前收购项目正在积极推进之中，根据合作协议，中航信诺团队已进入公司推动新能源业务，公司目前 5000t/年磷酸铁产能正在委托中航信诺加工为磷酸铁锂，并已形成销售。具体收购进展请关注公司公告，谢谢。

34、贵公司近期股价一直向下，是否为了定增而刻意压价。由于今年业绩大增，但是不分配不转赠，让投资者很失望。是否能做一些对投资者提振信心的举措。

答：投资人您好，公司目前经营一切正常，股价主要受市场和行业波动影响，不存在为定增刻意压低股价的情况。公司历来注重回报投资者，我们将根据有关规则，在未来做出有关分配的方案。今年没有分配和转增主要是因为再融资发行规则的变化。

35、领导，您好！我来自大决策，公司目前磷酸锂产能多少，未来还有多少产能要投产？

答：您好，公司东川基地现有磷酸铁 5000t/年产能，通过委托加工的方式拥有 5000t/年磷酸铁锂产能。预计在 2024 年完成 50000t/年磷酸铁和 50000t/年磷酸铁锂产能建设。

36、请问公司湿法净化磷酸能否做到食品级，指标情况如何

答：公司在 2022 年 10 月获得食品级净化磷酸认证，包括中国食品认证、中东认证、国外犹太认证。从指标看，川金诺食品酸已达到国内领先水平，铁、砷、氟及重金属含量已达到几个 ppm 甚至零点几 ppm 级别，优于国家标准。

37、请问公司有什么技术创新

答：您好，公司的技术创新主要在以下几点：1、公司的湿法净化磷酸技术是完全由公司自主研发的技术体系，目前已经能够生产食品级的净化磷酸，技术国内领先。目前，公司正在 10 万吨/年的产能上进行技改，预计到 2023 年年底将产能提高到 15 万吨/年。2、2023 年重点提升净化磷酸的萃取率，降低萃余酸产量，提高单位磷资源的附加值。3、公司自 2020 年自主研发，完成了 3 种正磷酸铁合成工艺路线的验证，最终结合公司生产体系选择了最优的两步碳酸钠法。该工艺路径下，产品一致性稳定，压实密度高，并且结合磷化工体系实现副产物再利用。4、锂资源方面，公司重点探索耦合公司现有体系的铁锂生产路径，对钠电池聚阴离子磷酸盐正极材料等展开预研工作。

38、请问贵司增发价格是否确定在 18.3 左右？谢谢

答：本次向特定对象发行股票的发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之八十。最终发行价格由董事会根据股东大会授权在本次发行申请通过深圳证券交易所审核并经中国证监会的同意注册后，按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定及本次向特定对象发行股票预案所规定的条件，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

39、贵司磷原料可以自给吗？如不能完全自给，外购生产的产品利润率如何？

答：您好，目前公司的原料以外购为主。东川基地主要采购周边低品位磷矿，通过浮选富集后用于生产，综合成本低于市场商品磷精矿。广西防城港 2023 年主要采购北非一带海外磷矿，价格、质量均比国内有优势。公司产品利润率较好，2022 全年公司销售毛利率 20.84%，销售净利率 14.37%。

40、贵司一季度经营状况如何？二季度经营情况有何展望？

答：2023 年一季度，公司东川、广西基地均因检修停产，叠加春节影响，业绩表现一般，具体请关注公司定期报告公告。

二季度将进入磷酸二氢钙消费旺季、南美重钙销售季节。净化磷酸产品下游客户主要为新能源正极材料生产商，预计二季度锂价稳定后，下游需求会有较大反弹，收入会有较大增长。年产 5000 吨的正磷酸铁和铁锂二季度满产。

41、请问公司 2023 年业绩是否有增量

答：2023 年，公司业绩增量主要来源于三部分：1、湿法净化磷酸满产。2022 年公司湿法净化磷酸刚投产，前期处于试生产状态，全年产销量不到 4 万吨，2023 年全年净化磷酸预计满产满销。2、公司广西基地 30 万吨硫磺制酸已投产，一方面作为硫酸原材料供给，另一方面给生产系统提供蒸汽热能，预计全年贡献数千万元的热能综合效益。3、公司正磷酸铁和铁锂将逐步产出。

42、请问公司如何保障原材料供给稳定

答：您好，公司内外双管齐下保障磷矿供应稳定：1、东川基地以采购周边地区低品位磷矿，通过浮选装置富集后进入系统使用，相比采购商品磷精矿成本节约。2、广西基地主要布局海外磷矿，目前海外磷矿到港价格相比国内磷矿价格略低，另外杂质水平更低，能够节省后端处理成本，同时有助于提高净化磷酸萃取率。我们认为，因为国内国际市场磷矿储量和开采量的不平衡，未来磷矿进口将逐步规模扩大，公司会利用防城港基地的区位优势进一步巩固公司的竞争优势。

43、碳酸锂价格暴跌，公司还要定增吗？现在搞定增磷酸铁锂有何意义？

答：碳酸锂跌价对于磷化工企业进入磷酸铁锂行业是利好，原因如下：1、终端产品降价有利于产业链的健康化，会刺激下游需求的释放。2、磷元素在磷酸铁锂中的成本占比增加，川金诺在磷上的成本优势能够进一步凸显。3、流动资金占用降低，有利于资金周转。综上，目前对于川金诺定增是很好的时机。

附件清单(如有)

日期	2023-04-11
----	------------