

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：2023-005

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	方正证券 任宇超、邹骏程 华夏基金 韩霄、彭锐哲 建信基金 吴昂达 鹏华基金 闫思倩、曾稳钢 摩根基金 徐项楠 中邮基金 江刘玮、张屹岩、綦征、周弋惟 国泰基金 高崇南 融通基金 张斌斌 华商基金 郭鹏、黄露禾、孙忠源 东方基金 金凤 中加基金 鄢然 富荣基金 骆奕诚 新华养老保险 姚鑫 拾贝投资 郑晖 鸿道投资 柴俊临 煜德投资 孙佳丽

	<p>杉树资产 刘建</p> <p>北京衍航投资 王辉</p> <p>禾永投资 张文乾</p> <p>中国投资协会 齐冀</p> <p>升水投资 张宏叶、钟华</p> <p>国新证券 杨雪、张舒媛</p> <p>久熙资产 秦宏玲</p> <p>鑫顺和康投资 唐述华、秦晓军</p> <p>国金证券 杨翼荣</p> <p>泰康资产 王卓夫、陈佳艺</p> <p>中庚基金 刘晟</p> <p>中国人保资产管理 肖迪</p> <p>上海睿郡资产 刘力</p> <p>国信证券 张玮航</p> <p>中泰证券 王华炳</p> <p>摩根基金 王丽军</p>
时间	2023年7月21日14:30-16:30; 2023年7月24日10:00—11:30; 2023年7月25日; 2023年7月26日
地点	公司会议室、北京线下交流
上市公司接待人员姓名	<p>董事、财务总监：黄海</p> <p>副总经理、董事会秘书：黄秋涵</p> <p>证券事务代表：苏哲</p>
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>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，向电</p>

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、公司如何看待重钙未来价格趋势并说明原因？

答：重钙价格到达底部正在逐渐开始回升。主要有两方面原因：第一下游库存低位，有补库存需求；第二黑海协议扰动，形成涨价预期。具体影响幅度和持续时间不确定。

2、公司磷矿石采购的主要来源？未来有没有考虑布局海外磷矿？近期，公司磷矿石采购价格趋势如何？

答：东川基地磷矿主要来源于东川区周边，通过购进中低品位磷矿，利用浮选系统制得生产所需的中高品质磷精矿，比购买市场高品位磷矿具有一定的价格优势。广西基地磷矿来源国内外都有，广西基地可以利用港口优势，根据国内外磷矿市场价格孰低原则采购。

公司有考虑在海外布局磷矿，已对海外磷矿进行了技术经济指标验证，如：摩洛哥、阿尔及利亚、埃及等国家。如达到披露标准，公司会及时发布公告。

东川基地采购低品位磷矿价格已经大幅降低，广西基地采购的商品磷矿价格有一定幅度下降，预计长期还有下降空间。

3、公司传统磷化工产品现有产能情况？传统磷化工产品出口与内销占比？

答：东川基地产能情况为：粗磷酸 20 万吨/年，饲料级磷

酸盐（氢钙、二氢钙和一二钙）45万吨/年、重过磷酸钙产15万吨/年。广西防城港厂区产能为：粗磷酸20万吨/年、湿法净化磷酸10万吨/年、重过磷酸钙14万吨/年。具体产能情况公司每年根据产品盈利能力进行柔性生产。

传统磷化工产品出口占比约为60%，内销占比40%。其中重钙产品由于其特殊性，90%以上用于出口。

4、磷酸铁及磷酸铁锂现有产能情况？磷酸铁锂业务的生产销售情况？下游客户主要是那些？

答：5000吨/年的磷酸铁产能位于东川基地，公司收购的营口川信诺拥有约4000吨/年磷酸铁锂产能。目前，根据公司在手订单情况，磷酸铁锂产能处于满产满销状态。下游客户主要为南都电源、中航锂电等。

5、公司认为自身投资亮点有哪些？

答：公司是细分磷化工产品重过磷酸钙、磷酸二氢钙、磷酸一二钙的龙头，业务稳健增长，公司财务指标和成本控制能力领先；公司自研技术能够量产食品级湿法净化磷酸，处于行业的领先地位；在新能源方面，公司技术与客户储备已经完成建立；磷化工与电化学耦合的一体化，未来能够进一步降低磷酸铁锂的成本；广西基地位于港口区，便于向外出口产品以及从海外进口原料。

6、广西川金诺10万吨/年净化磷酸是否达产，未来净化磷酸有没有扩产计划？

答：10万吨/年湿法净化磷酸已达产达标，2023年预计产能完全释放；公司净化磷酸有扩产计划，计划在2023年通过技改将净化磷酸产能提升到15万吨/年。

7、2023年上半年公司重钙产品的经营策略，公司怎么看待2023年重钙市场情况？重钙主要出口地区？

答：2023年上半年，公司重钙经营策略的中心为去库存，目前前期积累库存已消化大部分，处于相对合理水平。2023

	<p>年随着国家法检政策放宽，重钙出口将会获得更好的出口环境，下半年公司将积极关注重钙市场价格与需求情况，继续加大对国际市场渠道的开发。重钙主要出口到南美洲、中东、东南亚等地区。</p> <p>8、2023年，公司饲料磷酸盐经营情况，预计2023年磷酸盐市场整体情况？</p> <p>答：2023年，公司饲料磷酸盐生产销售情况正常。随着疫情影响逐渐降低，预计全球肉类消费将有所增加，饲料磷酸盐需求会有一定增加。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年7月26日