

证券代码：002601

证券简称：龙佰集团

龙佰集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220905

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 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	光大证券 赵乃迪 周家诺 华泰证券 张 雄 富国基金 黄彦东 广发资管 邱瀚萱 浙商证券 李佳骏 淡水泉基金 罗怡达 永赢基金 刘振邦
时间	2022年9月5日
地点	公司会议室
形式	现场交流

<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>董事、财务总监 申庆飞 董事会秘书、人事行政总监 张海涛</p>
<p>交流内容及具体 问答记录</p>	<p>问题 1: 公司如何看待今年及未来钛白粉价格?</p> <p>回复: 今年 7 月份以来, 国内钛白粉市场进入传统淡季, 国际市场波动加大, 钛白粉价格下行。同时, 硫酸等原材料价格出现快速下跌, 生产成本也随之降低。随着金九银十旺季的到来, 国内疫情防控精准化, 国家迅速落实出台各项稳经济举措, 将有效推动投资和消费增加, 提振市场信心, 钛白粉价格将企稳回升。近年来, 受国家产业结构调整政策及能耗控制趋严影响, 叠加国内外没有大的新增产能, 整体钛白粉供需处于紧平衡状态, 钛白粉价格波动范围已逐渐收窄。</p> <p>问题 2: 我们看到上半年大宗商品价格的上涨对公司盈利能力产生一定影响, 公司目前钛精矿的自给率是多少, “十四五”期间的矿山开采计划是怎样, 预计未来自给率会到多少?</p> <p>回复: 当前公司钛矿总体自给率约为 50%。“十四五”期间, 公司计划与澳洲东锆整合年产 100 万吨钛锆重矿物的海滨钛锆砂矿项目, 并积极寻求并购国内优质钛矿资源, 力争实现年产铁精矿 760 万吨, 钛精矿 248 万吨, 公司钛矿总体自给率将达到 70%左右。</p> <p>问题 3: 上半年铁精矿的价格是多少? 有盈利吗?</p> <p>回复: 上半年铁精矿平均价格为 420 元/吨 (不含税) 左右, 目前由于下游钢厂效益不景气, 铁精矿价格略有下降, 但仍有盈利, 对公司整体业绩影响不大, 公司可以灵活调整销量。</p> <p>问题 4: 公司 2022 年上半年钛白粉业务海外市场销售收入高于国内市场, 能否请公司解释原因及未来海外市场的布局?</p>

回复：2022 年上半年，国外钛白粉市场需求相对旺盛，海外市场的销售价格及销售量均高于国内，公司上半年钛白粉国外销售收入占比为 56.16%。公司产品已销往欧洲、亚洲、非洲、北美洲、南美洲及大洋洲的超过 80 个国家，上半年来源于国外的销售收入中欧洲占比 28.45%，亚洲占比 38.38%，北美及南美洲占比 25.17%，非洲占比 6.98%，大洋洲占比 1.02%。随着公司氯化法钛白粉产能不断释放，陆续推出新的产品牌号，加大新客户及新的区域市场开发力度，国际市场销售占比将逐渐加大。

问题 5: 50 万吨攀西钛精矿升级转化氯化钛渣创新工程建设项目进展怎么样？公司合成金红石和高钛渣的产能有多少？

回复：公司 50 万吨攀西钛精矿升级转化氯化钛渣创新工程生产线目前月产量达 1 万吨左右，并已用于氯化法钛白粉生产，后续产能将提升至 30 万吨/年。除此之外，焦作基地有 30 万吨/年合成金红石产能和 15 万吨/年高钛渣产能，云南有 8 万吨/年高钛渣产能。

问题 6: 请公司简要介绍海绵钛的扩产计划，如何看待海绵钛下游市场需求？

回复：2022 年上半年公司已经具备 5 万吨/年海绵钛产能，目前月产量在 3 千多吨。2023 年底公司在甘肃金昌的年产 3 万吨转子级海绵钛技术提升改造项目（二期）1.5 万吨和云南禄丰的年产 3 万吨转子级海绵钛智能制造技改项目（二期）1.5 万吨将建成投产，届时公司将具备 8 万吨/年的海绵钛产能。钛合金具有结构重量轻、耐高低温性好、抗蚀性强和寿命长等特性，广泛应用于航天航空等领域。随着军工及民用飞机国产化进程的加快，对优质海绵钛的需求将快速增加，带动产业结构不断优化，预计 2026 年中国海绵钛表观消费量将达 31.38

万吨。公司是中国少数拥有全流程产业链生产模式的企业，将充分发挥成本优势和规模优势，实现钛金属板块的跨越式发展。

问题 7：公司海绵钛下游客户主要是哪些，公司产品有通过军工认证吗？

回复：公司海绵钛下游客户主要为中国铝业、西部材料、宝钛股份等，公司海绵钛产品是钛合金的原材料，并不直接涉及军工认证。

问题 8：公司 2022 年上半年在新能源材料方面的项目建设情况如何？

回复：上半年公司新能源电池材料板块已拥有磷酸铁、磷酸铁锂产能各 5 万吨，石墨负极产能 2.5 万吨。目前磷酸铁月产量超 3000 吨。下半年，公司年产 20 万吨锂离子电池负极材料一体化项目（一期）5 万吨石墨化、年产 20 万吨电池材料级磷酸铁项目（二期）5 万吨将建成投产。

问题 9：公司新能源项目的客户有哪些？

回复：公司新能源电池材料一季度投产后，于今年 4 月份开始量产并对外销售。公司磷酸铁已成功销往融通高科、江苏贝特瑞、内蒙古圣钒、东莞以林、江西智锂、青海泰丰等客户；磷酸铁锂已成功销往天津捷威、安徽天科泰、长沙友合、武汉楚能等客户；负极材料方面公司与东岛新能源、润达新材料、天目先导、欣荣锂电、熔创石墨等客户建立了稳定的合作关系；公司产品均已得到客户的认可和信任，产销状况良好。随着产能利用率的不断提升和市场的进一步开拓，盈利能力将不断增强。

问题 10：目前布局新能源领域的企业众多，公司如何看待未来产能过剩的情况？

回复：新能源汽车、储能的高速增长，带来了整个行业高景气度的发展，近一两年多个行业都跨界布局磷酸铁、磷酸铁锂和石墨负极材料，但是否产能过剩还需要客观分析企业是否有足够的资金实力和技术储备带动相关投资项目实际落地。上述企业转型的前提是要保证原有主营业务的稳定发展，并且能与新产业产生协同效应并提供充足的资金、技术、人才支撑。虽然目前市场预期产能规模很大，但目前真正能投资落地的项目并不多。龙佰集团拥有超过 30 年的精细化工生产经验，可以综合利用废副产品硫酸亚铁、烧碱、双氧水等原料，园区配套水、电、气等公辅设施，能够保障新能源材料的成本优势，从而在未来竞争格局中迅速突围，同时持续加大研发投入，能有效应对行业发展变化。

问题 11：公司在新能源材料领域的设备大型化带来的规模优势体现在哪些方面？

回复：公司依托钛白行业多年积累的丰富经验将设备大型化充分移植到锂电行业中，其中磷酸铁主反应釜容积较市场主流扩大 5 倍；磷酸铁锂辊道窑首创 80 米“电+气”混合加热；石墨负极气氛辊道窑炉长度较行业标准增加 1.7 倍等，后续扩建产能将继续坚持这一理念。设备的大型化可有效降低单吨产品的能耗，减少废料，提高产品品质的一致性和稳定性，从公司新能源电池材料一期项目运行情况看，能耗水平能做到业内最低。

问题 12：公司是否考虑收购磷矿和锂矿？

回复：公司正在国内外积极寻找优质锂矿资源，因公司已配套建设了 16 万吨磷酸项目，磷矿资源不在考虑范围内。在大宗商品和矿产价格过高的时候，龙佰集团不会考虑高溢价收购现有矿山，未来会适时对上游矿山进行整合。

问题 13：公司港股上市项目进展如何，公司为什么考虑

香港上市?

回复: 登陆境外资本市场平台是公司国际化战略发展的需要。当下, 企业需立足国际视野, 提升企业价值, 更好的为企业融资带来便利条件且能为海外并购提供更广阔的平台, 增强企业跨周期、跨地区的抗风险能力。公司港股上市项目已于 2022 年 6 月 21 日通过上市聆讯, 公司将在香港联交所审阅完毕 630 财务数据并且无异议后, 根据资本市场环境及投资者认购情况, 确定是否完成发行上市。

问题 14: 近期五氧化二钒的价格波动较大, 公司如何考虑下游需求及公司的产能规划?

回复: 钒主要用于钢铁、钛合金、化工和储能等领域, “碳达峰碳中和” 背景下我国钢铁消费结构的转型升级正在加快, 下游对于钢材性能的更高要求将显著提升平均吨钢用钒量。钒电池具备安全性高、容量大、易扩容, 长使用寿命, 基本全回收、环保等特性, 全生命周期成本低, 天然适合做储能, 尤其是大规模长时储能。由于光伏、风电等将带动储能行业高速发展, 钒电池有望进入爆发期, 从而带动五氧化二钒需求的增长。公司在攀枝花的钒钛磁铁矿是中国最大钒钛磁铁矿, 截至 2021 年末, 保有钒钛磁铁矿资源量 13,310.72 万吨, 其中含钒金属氧化物资源量 32.36 万吨。公司拥有从废酸中萃取回收钒的技术及生产能力, 氯化法钛白粉每年产生的废酸中含钒资源量 3000 吨, 目前已建成 800 吨/年五氧化二钒生产线。同时, 公司在四川攀枝花投资建设的钒钛铁精矿碱性球团湿法工艺年产 3 万吨 V_2O_5 创新示范工程一期 1.5 万吨预计 2023 年底建成投产, 二期 1.5 万吨预计 2024 年底投产。

问题 15: 请问公司未来分红政策如何, 还会考虑高比例分红吗?

回复: 按照《公司未来三年 (2020-2022 年) 股东回报规

	<p>划》，公司以现金分红为主，持续给投资者以良好的回报。公司上市十年以来，借助资本市场力量，实现了较快发展，同时给投资者以良好的回报，营收增长 978.93%，归母净利润增长 1200.91%，累计现金分红超 130 亿。进入“十四五”新时期，公司管理层将做好经营管理，及时把公司生产经营取得的成果传递给资本市场，给广大投资者提供稳定现金回报，实现公司和股东价值最大化。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>