

证券代码：300891

证券简称：惠云钛业

债券代码：123168

债券简称：惠云转债

广东惠云钛业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-105

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	华安证券 胡倩倩 瑞奇期货 刘期彧 东莞证券 黎云云 常州新发展实业有限公司 杨英超 甄投资产 仇珊珊 东方基金 孙法明
时间	2024年9月25日(周三) 上午10:00-11:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、财务总监 赖庆好 证券事务代表 周金兰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、向调研人员介绍公司基本情况及2024年半年度经营情况。</p> <p>二、公司2024年上半年度经营情况</p> <p>2024年半年度，公司实现营业收入7.94亿元，较上年同期下滑7.76%；归属于上市公司股东的净利润1900.57万元，较上年同期增长53.63%；总资产28.12亿元，较上年度末增长7.54%。</p> <p>三、公司与调研人员就以下问题进行了探讨</p> <p>问题一：公司的“硫-钛-铁-钙”循环经济产业链，除钛白粉产品和硫酸两种主营之外，还有什么对公司盈利贡献比较大的</p>

产品？

公司是一家以钛白粉生产为主业，以硫酸亚铁、硫酸、蒸汽回用、余热发电、钛石膏等综合利用为配套产业的大型现代精细化工企业。除钛白粉产品和硫酸两种产品之外，公司的铁精矿、硫酸亚铁、蒸汽以及钛石膏等相关副产品在其相关产品的市场价格和供需关系综合影响下对公司盈利有一定的贡献。

问题二：公司生产所需的硫酸主要由硫铁矿制酸和硫磺制酸生产线提供，除此之外日常生产所需要的原材料、辅料一般外采，也有部分原料需要进口，目前原材料价格的变动趋势如何？

公司主要原材料钛精矿主要从攀西地区采购，部分来自进口，钛精矿与钛白粉的价格具有较强的正相关性，两者互相影响，钛白粉和钛精矿受宏观经济周期、供需关系、市场预期、投机炒作等众多因素影响，其价格具有高波动性。

主要原材料钛精矿采购均价变动情况：2023 年较 2022 年下降 5.25%，今年上半年度较上年同期上升 3.93%，目前价格仍较为坚挺。随着国际形势常态化，公司的主要原材料硫铁矿、硫磺采购价格较 2022 年均大幅回落，硫磺和硫铁矿 2023 年采购均价较 2022 年分别下降 57.02%和 21.09%，2024 年上半年采购均价较上年同期分别下降 19.66%、上升 20.08%，目前价格相对平稳。

问题三：公司钛白粉的销售主要分直销和经销两种，这两种的比例是多少？公司目前合作较久的客户情况如何，产品交付周期一般是多久？公司在这方面的产品定价能力如何？往国外销售的订单一般承运方式是什么，外销这部分的成本和盈利情况如何？

公司 2023 年钛白粉销售收入直销占比为 34%，经销占比为 66%，公司一直与客户保持稳定健康的合作关系。前二十名客户的销售金额占总营收的 60%以上，合作 10 年以上的客户数占比为 40%，合作十年以下五年以上客户数占比为 30%。产品的交付周期一般为收到订单十五天内，产品定价方面主要参照国内外市场行情进行定价，具有较强和主动的定价能力。对于国外销售，

	<p>公司采用 FOB 和 CIF 两种交货模式，客户一般通过订单下达采购需求后签订合同并约定承运方式。承运方式一般包括海洋运输和铁路运输，若是采用 FOB 交货模式，公司承担货物到达指定起运港(或站)前运杂费，起运港(或站)至目的港(或站)的运保费由客户承担；若是采用 CIF 交货模式，由公司负责订舱位并承担货物到达指定目的港(或站)所有运杂费及保险费。</p> <p>2023 年和 2024 年上半年外销收入占钛白粉营业收入的比重为 30%，公司钛白粉外销营业收入分别为 43,609.36 万元和 22,256.15 万元，营业成本分别为 39,701.97 万元和 19,816.31 万元，毛利率分别为 8.96%和 10.96%。</p> <p>问题四：2024 年上半年钛白粉市场呈供需弱势运行，但公司的净利润相较于去年同期实现了稳健增长，主要原因在哪方面？公司在控制成本、降本增效方面有什么措施？</p> <p>2024 年上半年净利润较去年同期实现了稳健增长主要原因：主营产品钛白粉的销售价格较去年同期有所攀升；在成本管控方面，公司通过加强成本管理，提高了生产运营的管控效能，确保了产品质量与成本控制的均衡稳定。另外公司随着钛液 MVR 浓缩技改项目、连续结晶技改项目和硫铁矿制酸低温余热回收等循环经济技术改造和工艺技术装备升级逐渐投入使用，实现了生产集约高效，节能减排，提升了资源利用水平，降低单位产品能耗。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 9 月 25 日
未公开重大信息泄密的处理过程及责任追究情况(如有)	本次调研活动期间，公司不存在透露任何未公开重大信息的情形。