

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：2023-006

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（网络会议）
参与单位名称及人员姓名	方正证券 任宇超、邹骏程； 圆信永丰 田玉铎 万思资本 林海 鸿道投资 王凯 果实资本 蔡红辉 华西证券 王丽丽 国新证券 杨雷 上海证券 刘昊楠 鸿凯投资 白建文 金元证券资管 杨宜霏 华夏财富创新投资管理有限公司 程海泳 工银国际控股有限公司 吴亚雯 上海牛乎资产管理有限公司 陈雪 嘉实基金管理有限公司 刘望发 深圳中天汇富基金管理有限公司 许高飞 上海秋阳予梁投资管理有限公司 黄岩 上海九方云科技 王德慧 深圳市新海昌投资有限公司 王海平

	个人投资者 虞小波
时间	2023年8月28日 20:00-20:40。
地点	网络会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：黄秋涵
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2023年上半年经营情况介绍</p> <p>2023年，公司营收约11.3亿，同比增长约3.4%，主要因净化磷酸销量增加贡献了收入增量；公司半年度业绩出现自上市以来的首次经营亏损，原因主要有以下三点：1、重钙受政策及市场影响在去年末形成大量库存，导致2023年上半年库存成本偏高，同时重钙平均价格同比大幅下降；2、公司主要产品饲料级磷酸盐及净化磷酸市场价格同比下降；3、公司研发费用同比增加，财务费用同比增加。</p> <p>二、网络交流，对参会人员提问进行解答</p> <p>1、请简要介绍一下公司各业务板块的毛利？</p> <p>答：2023年上半年，饲料级磷酸盐板块的毛利为5.8%，磷肥板块毛利为-7.89%，净化磷酸板块毛利约为4%，传统产品的毛利率同比去年同期下降幅度较大。新能源材料毛利约为9.5%，主要基于开拓市场及客户验证，单价略微低于市场价格，销量较小，对公司2023年上半年业绩影响不大。</p> <p>2、公司磷矿采购来源及采购品位，广西川金诺化工上半年国内外采购占比，近期磷矿价格走势？</p> <p>答：（1）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。广西基地磷矿目前主要根据市场价格孰低的原则，择机采购国内和国外磷矿，目前公司正利用港口优势积极布局海外磷矿。</p> <p>（2）根据上半年磷矿采购数据，广西川金诺采购占比为国外约60%，国内约40%；根据8月磷矿采购数据，广西川金诺采购占比为国内约40%，国外约60%，与上半年相比广西川金诺磷矿采购策略</p>

发生变化的主要原因是海外磷矿降价滞后，国内磷矿价格更便宜。

(3) 磷矿价格自今年5月进入下行区间，7-8月的磷矿市场价格处于近年底部，最近随着磷化工产品涨价，磷矿价格有所上涨。

3、公司重钙去库存进展如何，重钙今年能否产生利润？

答：因政策及市场影响，导致公司在2022年底留存约16万吨重钙，叠加市场转弱的因素，公司重钙板块2023年上半年经营核心为去库存，截止8月底，重钙库存已基本消化。2023年8月初，重钙价格到达底部逐渐开始回升，公司正在根据市场情况变化调整重钙的经营策略。根据当前时点的价格和成本，重钙已经能够贡献正向毛利，产品全年的经营情况以公司披露的定期报告为准。

4、研发费用及财务费用大幅度增加的原因？

答：(1) 财务费用增长主要原因为公司银行借款增加及2022年底广西川金诺化工因湿法磷酸净化及精细磷酸盐项目建设完成达到可使用状态，转为固定资产后对应的项目贷款停止计入资本化导致。

(2) 研发费用增长主要原因为公司围绕转型战略，聚焦新能源材料的工艺优化、磷化工板块的降本增效，加大研发项目投入所致。

5、2023年湿法净化磷酸（PPA）产量预计，上半年磷酸销售量多少，广西川金诺化工PPA销售端怎么分配，下半年怎么看净化酸行情并预计下半年销售量？

答：(1) 2023年初公司计划生产PPA12万吨/年，自一季度碳酸锂价格大幅下降，新能源市场整体不景气，导致使公司工业级净化磷酸需求下降，未达到计划产销量。

(2) 上半年PPA销售量约为3.28万吨；粗磷酸销量1.91万吨。

(3) 广西川金诺化工净化磷酸正式投产仅1年，目前还未形成固定的食品酸与工业酸产销比例。为提高销售能力，公司双管齐下，同步拓展食品级PPA和工业级PPA的销售渠道，根据市场需求，以利润最大化为目标灵活安排经营策略。从8月份的销售数据上

	<p>看，目前广西川金诺工业级PPA销售占比约为40%，食品级PPA销售占比约60%。</p> <p>（4）8月以来，PPA的市场价格约在6000元/吨，公司PPA产能约为12000吨/月，毛利水平比上半年提升。随着经济政策的出台及是市场经济的恢复，公司看好下半年PPA的市场行情。预计下半年PPA销量约为5-6万吨。</p> <p>6、公司新能源材料募投项目的进展？</p> <p>答：公司坚定看好新能源行业的发展，正在持续推进磷化工和新能源耦合的一体化战略。公司一直以实现利润最大化为目标开展经营，募投项目资金在7月份已到账，但由于新能源市场竞争格局及市场情况发生了变化，公司目前正在观察与调研行业情况。公司会根据市场情况，合理安排募投项目实施节奏，保证募集资金最高效使用，以实现公司利润最大化，保障股东利益。</p> <p>7、下半年公司盈利能力能否恢复？</p> <p>答：2023年上半年，受市场因素和库存成本等因素影响，公司经营业绩出现亏损。自今年8月，产品市场价格触底企稳有所回暖，原材料成本环比也有所下降，盈利能力逐步修复。目前，公司净化磷酸满负荷生产，重钙及时根据市场情况变化调整经营策略，去库存已基本完成，饲料级磷酸盐积极优化供产销策略，新能源材料积极拓展市场。综上，预计公司三季度末及四季度盈利能力将逐步恢复，具体情况以公司披露的定期报告为准。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年8月28日