

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：2023-007

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（网络会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	东方证券 万里扬 天风证券 唐婕 富国基金 黄彦东 招商基金 于凡真 长信基金 唐卓菁 兴全基金 李楠竹
时间	2023年11月3日 13:40-14:20
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：黄秋涵 证券事务代表：苏哲、廖坐林
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>公司成立于2005年6月，一直坚持以“磷”为发展主干，目前形成三大业务板块，一是传统磷化工产品（饲料级磷酸盐、肥料）；二是净化磷酸（工业级PPA、食品级PPA），三是新能源材料。</p> <p>公司业务基地分布在云南昆明和广西防城港：总部位于昆明市呈贡区；昆明东川生产基地以生产饲料级磷酸盐、肥料级磷酸盐为主；昆明精粹公司为技术研发中心；广西川金诺化工以生产净化磷酸和磷肥出口为主；广西新能源以开拓新能源材料为主。</p> <p>二、问答环节</p> <p>（一）前三季度营业收入增加但亏损的原因？</p> <p>答：前三季度营业收入增加原因为净化磷酸全部投产后销量增加带来收入增长及新能源材料取得收入。亏损主要原因是受市</p>

场因素影响，主要产品市场价格同比大幅下降，其中：1、重钙自2023年一季度后市场价格持续下行，盈利能力承压，受政策影响，重钙在一季度末形成较大库存，为尽快回笼资金，该产品经营策略以去库存为主，前三季度重钙业务毛利亏损金额较大，目前重钙库存已恢复至正常水平。2、饲料级磷酸盐受市场因素影响，盈利能力减弱，部分产品毛利出现亏损。3、净化磷酸上半年受新能源市场景气度的影响，销量和价格不及预期。4、新能源业务虽实现盈利，但对公司整体业绩贡献较小。5、研发费用和财务费用同比大幅增加。研发费用增加主要因为公司围绕转型战略，在新能源材料工艺优化、磷化工综合利用上加大研发投入；财务费用增加主要因为公司贷款规模增加、项目贷款利息费用停止资本化。

（二）四季度业绩展望及改善业绩的措施？

答：受市场和行业周期性影响，公司前三季度净利润出现亏损。随着行业市场已经逐步转暖，2023年9月已经实现净利润转正。第四季度，预计能够实现正盈利，具体情况以公司披露的定期报告为准。

公司坚定看好新能源行业的发展，正持续推进磷化工和新能源耦合的一体化战略。四季度，将采取以下措施改善经营业绩：
1、根据市场和业务环境的变化，及时优化公司战略和业务模式；
2、进一步优化供产销策略、及时调整产品结构；
3、优化新能源正极材料生产工艺，提高产品质量，降低成本；
4、扩大净化磷酸国内外市场，积极开拓新能源产品市场。

（三）重钙去库存完成后的库存量是多少，重钙主要出口到哪些地区？

答：前三季度，公司销售重钙29.18万吨，截至9月末，重钙库存约为2.4万吨，已恢复至正常水平。重钙主要出口到中东、南亚及东南亚、南美洲等地区。

（四）前三季度，净化磷酸销量及销售端占比，四季度净化磷酸的产量，粗磷酸的销量及下游应用范围，磷酸二氢钙是否处

	<p>于销售旺季?</p> <p>答: 1、前三季度, 净化磷酸的销售量为6.17万吨, 销售端上, 食品级PPA占比约为60%, 工业级PPA约为40%。2、目前, 公司净化磷酸满负荷生产。3、前三季度, 粗磷酸的销售量为8.27万吨, 下游主要应用到新能源和肥料产品。4、磷酸二氢钙的旺季约为每年5-10月, 11月后将逐步进入淡季。</p> <p>(五) 公司如何保障磷矿供应, 广西川金诺化工的国外磷矿来源, 怎么看磷矿价格未来趋势?</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。2、广西川金诺化工的国外磷矿采购来源主要为北非地区, 如埃及、阿尔及利亚等国家。3、磷矿价格自2023年5月进入下行区间, 7-8月的磷矿市场价格处于低位, 最近随着磷化工产品涨价, 磷矿价格有所上涨, 从长远来看, 预计磷矿价格有下降空间。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 11 月 6 日