

证券代码：002145

证券简称：中核钛白

# 中核华原钛白股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：20230512

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 checked="" 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	线上参与公司中核钛白2022年度业绩说明会的全体投资者
时间	2023年05月12日 15:00-17:00
地点、形式	公司通过价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长兼总裁 袁秋丽女士 副董事长兼董事会秘书 韩雨辰先生 独立董事 彭国锋先生 财务总监 王丹妮女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2023年5月12日（星期五）下午15点至17点在价值在线（<a href="http://www.ir-online.cn">www.ir-online.cn</a>）举行2022年度业绩说明会。本次年度业绩说明会采用网络远程的方式举行。公司与投资者就公司未来发展战略、项目、销售情况等方面进行了问答互动交流，主要内容如下：</p> <p><b>1. 请问公司2022年，2023年一季度业绩同比下滑的主要原因是什么？以及对主业后市的看法？</b></p> <p>答：您好。公司主营产品市场供需关系受部分下游客户需求阶段性下降影响发生变化，从而导致盈利水平降低。2022年公司面对复杂的国内外形势和行业多重超预期因素的冲击，延续并贯彻“以产定</p>

销，成本控制是核心，产品质量要保证”的经营思路，依托原材料优势，强化成本管控，实现金红石型钛白粉成品产量33.43万吨、销量32.59万吨，顺利完成了年度生产经营计划。2023年一季度，受内部环境变化、工厂减产导致产销量同比下降及提价之后执行新价格的订单具有滞后性，未完全体现在一季度财务报表的影响，业绩有所下滑。在环保政策和国内核心原材料产能有限等因素的驱动下，未来硫酸法钛白粉市场将呈现“以国内龙头扩产为主，加大覆盖全球市场并与其需求并行”的良性格局，行业周期性属性淡化，龙头企业将凭借资源禀赋、规模成本等优势铸造长期稳定的盈利水平。公司2021年度非公开发行股票募投项目建成后将成为全球规模最大的硫酸法钛白粉生产商之一，并通过构建绿色循环产业经济、加快布局资源业务板块打造横向纵向一体化的产业链，进一步提升公司钛白粉业务板块盈利水平及可持续发展能力。

**2. 领导您好，公司今后发展重心或者说侧重点在哪？**

答：您好。公司计划在十四五期间通过“内生增长、外延并购”的战略手段，聚焦“资源、化工、新材料、新能源”四大业务板块，全面布局产业链上下游，打造“硫-磷-铁-钛-锂-钒”绿色循环产业经济，力争形成全球规模最大的硫酸法钛白粉生产企业之一、打造最具竞争力的电池材料生产基地。传统生产型企业的转型升级是实现中国制造业高质量发展的重要路径。公司在推进一体化循环经济，加强研发实力，以达到降本增效、提升核心竞争力的同时，将积极向产业链上游延伸，实现全链条的综合利用，进一步挖掘企业价值。未来，公司将重点通过包括但不限于战略合作、参股、控股的方式锁定主营产品核心资源以夯实相关板块的布局。

**3. 请问公司在哈密的钛铁精矿的项目，已经取得了环评等相关手续了吗？或者预计何时能取得各项开发相关手续。另外这个项目签了协议，到正式投产钛铁精矿，中间需要有哪些重要的手续或其他事项需要进行，预计投产大概需要多久的时间？**

答：您好。公司已成立项目公司并与哈密市人民政府签署框架协议。后续该项目将在政府相关部门的支持下依法依规尽快取得各项评价批复。在具备投资建设条件后，公司将根据法律、法规的要求履行相应投资审议程序。具体的投资规模、建设周期等相关内容请关注公司后续相关公告。

**4. 年报中提到10万吨磷酸铁项目将在今年投产，请问预计会在几月份投产呢？就目前的市场价格行情来看，我们的项目投产后会有**

**多少毛利率呢?剩下的磷酸铁和磷酸铁锂的建设有时间表吗?**

答:您好。公司“年产50万吨磷酸铁项目”一期(10万吨磷酸铁/年)已开车调试,预计在本季度实现销售,项目投产情况请关注公司后续相关公告。二期(40万吨磷酸铁/年)将在前述一期项目满产后建设。磷酸铁锂项目将根据公司磷酸铁投产情况及市场环境分步实施、分期投入。公司将加快各项项目的建设,并按相关法律、法规要求履行信息披露义务。

**5. 公司所处钛白粉行业盈利空间有多大? 公司的市场占有率情况如何?**

答:您好。钛白粉行业盈利水平主要受原材料价格、产品市场价格影响,与市场供需关系紧密相关。其盈利空间主要体现在成本优势、产品价格优势,公司凭借特有资源禀赋、定制化产品溢价等优势在行业盈利水平方面处于领先地位。公司目前具备近40万吨金红石型钛白粉生产能力,位居全国第二、全球第六,产销量占国内比重约为9%。

**6. 公司主要地区的营收占比如何? 海内外布局是怎样的?**

答:您好。2022年公司国内收入占比57.49%,国外收入占比42.51%。未来,公司将重点加强外贸销售力量,围绕东南亚一带一路地区等发展中国家开发新的大型客户。

**7. 今年预计营业额多少? 利润率能否提升?**

答:您好。公司2023年设定了营业收入同比增长不低于10%的财务预算目标。存量业务方面,依托原材料优势,强化成本管控,提高销售力度实现降本增效、产销平衡。增量业务方面,通过加快项目建设,提前完成与下游客户的产品验证,尽可能形成增量销售及盈利。

**8. 领导好,公司拟12亿元投建哈密低品位钒钛磁铁矿项目,未来将会对公司的发展产生什么样的影响?**

答:您好。钒钛磁铁矿项目建设完成后可形成60万吨钛精矿和70万吨铁精矿年生产能力,将为公司形成现有主业钛白粉主要原材料供应的高度自给,打造纵向一体化产业链,进一步加强公司核心竞争力及盈利水平。该项目符合公司构建钒钛产业一体化的规划,对夯实公司资源业务板块发展具有积极影响,将为公司后续实施“硫-磷-铁-钛-锂-钒”绿色循环产业项目奠定坚实基础。

**9. 公司今年再融资成功后, 是否会对下一批储能项目和哈密矿产计划进行再融资?**

答:您好。公司完成2021年度非公开发行股票再融资项目后,截

至2023年3月31日，公司净资产规模达到123.4亿元，货币资金超80亿元，授信情况良好，具备充足的资金实力投入募投项目及其他规划投资项目。具体项目投资金额及投资资金来源请关注公司相关公告。

**10. 公司主要的下游客户有哪些？粘性如何？**

答：您好。公司下游客户基本涵盖了钛白粉应用的各个领域，主要包括涂料、造纸、塑料和油墨。公司的销售覆盖国内各行业并远销东南亚、南美、欧洲等地区，主要客户均为各应用领域的龙头企业如华旺科技、阿克苏诺贝尔、宣伟、立邦等。近三年，公司前五名客户合计销售金额及占年度销售总额比例均逐年上升，公司通过定制化产品与主要客户形成了长期稳定的供销关系，客户粘性较强。

**11. 持股2年，公司股价一直跌跌不休，公司去年回购的股份都已经亏损，请问公司有没有什么相关计划提振股价？**

答：您好。2022年，受国内外宏观经济、公司现有主业所处行业供需波动较大等因素的影响，公司盈利水平阶段性下降。基于对未来发展前景的信心，公司于2022年5-6月实施了超5亿元的回购计划，合计回购股份64,354,132股，以促进公司稳定健康发展，增强投资者信心。身处机遇与挑战并存的战略转型期，公司将一如既往地以高质量可持续发展为目标履行企业责任，为全体股东带来长远的回报。

**12. 公司2023年第一季度订单量情况如何？目前在手订单有多少？**

答：您好！公司2023年第一季度产销平衡，在手订单饱和。预计全年产销目标可以顺利完成。

**13. 公司目前的研发投入在行业内处于什么水平？研发产出情况如何？**

答：您好。公司近三年研发投入均超过1亿元，在行业中处于领先地位。多个研发项目均有进展，有利于提高公司生产工艺技术、丰富公司产品结构，加强市场竞争力。具体研发投入情况请关注公司定期报告相关内容。

**14. 未来公司是否会对目前的分红模式做出调整呢？**

答：您好。公司董事会提出的利润分配方案符合相关法律法规、公司相关分红政策制度的规定。同时，公司在2022年度为维护股东权益实施了回购计划。未来，公司董事会将充分听取中小股东意见，并结合公司经营发展所处阶段设定分红方案，保证全体股东利益最大化。

**15. 公司在目前的生产经营中面临哪些风险？如何化解？**

答:您好。公司目前生产经营中主要面临以下风险:市场竞争加剧的风险、主要原材料采购价格波动的风险、产品销售价格波动的风险、汇率波动风险及项目投资进展不如预期的风险。针对上述可能出现的各种风险,公司将进一步加强对行业未来发展趋势和竞争格局的调查研究,加大研发投入、技术引入力度,提升公司在行业内的竞争力;对公司盈利水平影响较大的采购价格和销售价格,将由公司价格委员会通过集体分析研判来确定,避免出现较大偏差;积极关注外汇市场的波动和汇率走势,利用外汇套期保值等金融工具趋利避险;结合市场情况,安排好项目建设的实施进度,确保公司面临的风险可控。

**16. 公司的源网荷储项目听起来和特斯拉的超级储能很像,是否会和特斯拉进行合作?**

答:您好。国家发改委、国家能源局发布了《国家发展改革委国家能源局关于开展“风光水火储一体化”“源网荷储一体化”的指导意见(征求意见稿)》,强调“源网荷储一体化”侧重于围绕负荷需求开展,通过优化整合本地电源侧、电网侧、负荷侧资源要素,以储能等先进技术和体制机制创新为支撑,以安全、绿色、高效为目标,创新电力生产和消费模式,为构建源网荷储深度融合的新一代电力系统探索发展路径,实现源、网、荷、储的深度协同。2GW源网荷储一体化新能源项目作为公司“硫-磷-铁-钛-锂”绿色循环产业的配套项目,是公司新能源业务板块的重要布局。未来,公司将持续关注配套新能源电站的储能市场,开展新型储能电池领先技术和市场研究。

**17. 公司的钒电池项目有何进展?**

答:您好。公司已成立控股项目公司,立足甘肃布局全国长时储能市场。未来,公司将重点依托钒钛资源禀赋推进钒电解液的产能建设。进展情况请关注公司后续相关公告。

**18. 公司在第二季度即将出货磷酸铁锂,那是否已经和下游有关电池厂家签订合同?**

答:您好。公司“年产50万吨磷酸铁项目”一期(10万吨磷酸铁/年)已开车调试,预计在本季度实现销售。目前产品已送样至多家国内头部、大型磷酸铁锂生产商进行技术沟通及产品认证,并与相关方达成供销意向合作关系。销售情况请关注公司后续相关公告。

**19. 去年公司告知公司刚进去rcep组织后,业绩还没明显变化,那这一年进入rcep后,在对外出口方面,是否有所提升?**

	<p>答:您好。公司通过定制化产品研发、提高直销比例、制定大客户战略等方式与多家海外大型下游企业形成了长期稳定的供销关系。公司近三年出口销售占比均超40%，处于行业领先地位。</p> <p><b>20. 公司2Gw源网荷储项目有何进展，能否介绍一下，是否会再融资？</b></p> <p>答:您好。2GW新能源项目作为公司“硫-磷-铁-钛-锂”绿色循环产业的配套项目，是公司新能源业务板块的重要布局，将极大地增加企业耗能结构中绿电的比例，实现能评达标，同时将为公司循环产业提供极具成本优势、清洁低碳的绿色能源，有利于公司对规划建设磷酸铁锂等产品进行碳足迹认证，进一步降低产品成本，提高公司产品在国际市场的认可度，提升公司综合盈利水平。公司正分别落实2GW新能源项目的发电指标和用地指标。发电指标：公司与中国电力工程顾问集团中南电力设计院有限公司已完成《白银市东方钛业源网荷储一体化项目实施方案》的编制，并于报告期内上报相关发改部门审批，目前已通过省发改委委托的第三方单位的评审。预计在2023年将取得不低于600兆瓦的新能源项目指标；用地指标：白银中核时代与白银市景泰县政府签署2GW新能源发电项目投资框架协议，并与景泰县政府指定的景泰寿鹿实业投资发展集团有限公司签订《光伏项目土地租赁合同》。前述指标落地后，公司将根据法律法规要求履行相关投资审议程序，确定投资资金来源。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年05月12日