

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：20230608

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）</p>
<p>参与单位名称 及人员姓名</p>	<p>高毅资产袁越、杨千里；前方基金（香港）梁剑文；富国基金汪欢吉；华能贵诚信托陈波、孙亚；中金资管陈琛；星石投资梁张诚；和谐汇一赵辰；兴证全球李楠竹；西藏合众易晟投资虞利洪；国泰基金孙朝晖；远信投资周伟锋；天壹资本薛晗、杨昊霖；红塔自营余歌；泰康资产曹令、陈佳艺、刘少军；财通基金张玉龙；清和泉齐翔；招银理财彭治力；睿远基金崔文琦；海创基金袁野、陆陈伟；宁泉资产邱炜佳；华安基金张瑞；淳厚基金田文天；浙商资管王圆；上海彤源投资张天楠；创金合信黄超；国泰资管吉文宜；申万宏源任杰；华泰化工张雄；光大证券周家诺；国信证券余双雨；中泰证券王华炳、潘云鹤；东北证券喻杰；兴业证券张勋；摩根大通穆磊；汇丰茹艺；财通证券田源；华安证券刘天文；首创证券翟绪丽；广发证券丁续、吴鑫然；开源化工蒋跨越；人民网时岩；新华网郭东懿；证券日报张世广；大河财立方陈诗昂；证券时报赵黎昀等机构人员共 71 人。</p>

时间	2023年6月8日至6月10日
地点、形式	云南昆明现场交流会，并参观公司云南楚雄禄丰厂区、攀枝花厂区
上市公司接待 人员姓名	<p>董事长 和奔流</p> <p>副董事长 许冉</p> <p>董事、财务总监 申庆飞</p> <p>董事、研发副总裁 陈建立</p> <p>董事、副总裁、董事会秘书 王旭东</p>
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次会议中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、请问公司对全年钛白粉价格走势如何预判？公司新能源有哪些竞争优势？</p> <p>您好。现在宏观经济形势不太好，所以钛白粉市场下游需求也不太好。但有两个方面需要说明，第一价格不代表利润，还需要考虑成本的变动，不拥有原材料优势的公司，价格看起来涨了，也不一定好过；第二龙佰集团的销售策略是灵活的，钛白粉其实是一个刚需产品，全球城镇化的发展及人们追求现代化的生活方式必然带动钛白粉的消费，公司建立了覆盖全球的销售网络，可以充分把握全球不同地区之间的红利，通过灵活的销售策略，不管市场如何发展，公司都拥有明显的销售优势。</p> <p>公司拥有大化工、低成本的竞争优势，在同一园区内烧碱、氢气等可直接或间接用于磷酸铁生产；筹划电池材料项目时，已经对电池材料有了深刻的认识；同时，在公司周边有磷酸配套企业。公司生产的磷酸铁已经进入到宁德时代和比亚迪前端供应链。</p> <p>2、您好，请公司介绍一下氯化法钛白粉与硫酸法钛白粉</p>

价差、公司氯化法钛白粉与国外氯化法钛白粉价差未来发展情况？请公司从成本和品质方面谈一谈盐酸萃取法钛白粉与硫酸法钛白粉、氯化法钛白粉的差异。

您好。因为原材料成本的原因，氯化法钛白粉价格要比硫酸法钛白粉价格高一些。

关于公司氯化法钛白粉与国外氯化法钛白粉价差，从国际市场来说，公司现有主流氯化法产品应用于通用型涂料和塑料比较多，在一些稍微欠发达地区，比如中东、非洲和拉美地区，销售价格与西方钛白粉生产商同台竞争，同等价格来销售。在欧洲和北美地区，过去几年公司氯化法钛白粉价格有明显提升，未来还有非常大的提升空间，因为价格保护机制、物流链体系的原因而非产品品质的关系，西方的供应商在这些地区销售的价格更高。相信在我们现有的销售网络基础上能够进一步提升氯化法产品的价格，与传统硫酸法钛白粉价差会进一步拉大，与国外氯化法钛白粉供应商价差减小。公司未来将固化以氯化法技术为主体的生产模式，逐步升级现有硫酸法工艺，并不再新增、扩建硫酸法钛白粉项目。

盐酸法钛白粉工艺在国外的的发展有特定背景和条件，上世纪九十年代初期 BHP 为了开发美国明尼苏达州含钙镁岩型钛铁矿开始研究盐酸法钛白粉技术；当时美国天然气非常便宜有利于盐酸法钛白粉的发展，盐酸的再生与浓缩循环需要消耗大量的天然气与蒸汽，但中国天然气价格比较高，盐酸法没有竞争优势。盐酸法钛白粉的水解工艺与硫酸法水解工艺一样都是间断工艺，导致产品质量波动不稳定，氯化法钛白粉质量好且稳定是因为连续氧化工艺，所以氯化法钛白粉质量更好。

谢谢！

3、请问相对国内同行公司海绵钛有什么竞争优势？与甬金股份合作之后，在海绵钛中游加工领域民用品未来可能有什么突破性进展？

您好。相对国内同行公司海绵钛有以下优势：一、全产业链优势，钛精矿—富钛料—四氯化钛—海绵钛，每一个工序公司均拥有；二、厂区区位优势，公司现有两个海绵钛厂区电价比较便宜；三、技术优势，公司同时掌握乌克兰、日本和美国的海绵钛生产技术，海绵钛生产线自动化程度高，同时通过精益化管理和控制，公司海绵钛单吨电耗低于同行业。

公司与甬金股份等公司合资成立中源钛业，是为了将钛的应用扩展到更多的民用领域，大家消费的起，比如苹果 15 的手机外壳。

谢谢！

4、请公司介绍一下钛白粉下游需求结构情况，国内房地产对钛白粉需求的影响？国内钛矿能否直接生产氯化法钛白粉，这样做氯化法钛白粉成本还有多大下降空间？公司对全球钛矿价格怎么看，是否有进一步的战略布局？

您好。关于钛白粉市场方面，由于国内房地产市场不景气，整体开工率低于前几年，整体的下游需求弱，相比同行业，我们的影响其实并不是非常大。公司下游客户主要是各行各业的大客户，即便面临着行业不景气但客观需求还是存在的，而且龙头效应更明显，比如国内房地产需求差的情况下，国内房地产相关的龙头涂料厂商开工率高于很多区域性的小涂料厂商；由于国内市场不景气，公司也在调整国内和国际的销售比例，今年以来尤其是国际一些新兴市场上升还是比较明显的，2023 年二季度以来，欧洲市场的反馈好于 2022 年四季度和 2023 年一季度；下游客户一方面考虑成本，更重要的一方面还是供应的稳定性和价格的稳定性，龙佰在这个方面的优势也非常明显，2023 年泛能拓（Venator）申请破产保护以及国内部分厂家出现了安全、环保问题，使国内外部分大客户订单转向龙佰。

从技术层面，国内钛矿能直接生产氯化法钛白粉，公司也在配一部分钛矿直接氯化，这需要考虑成本平衡的问题，国内

钛矿直接氯化需要消耗更多的氯气和石油焦，需要平衡钛矿成本的降低与石油焦、氯气成本的上升；国内钛矿直接氯化，有更多含氯废水需要处理，需要平衡钛矿成本的降低与废水处理费用的上升。

从现在钛矿的供需格局方面，钛矿的价格短时间之内不会有太大变化，尤其是氯化法钛白粉的原料，整体来说对于没有钛矿的厂家来说，钛矿成本还是会处在一个比较高的位置上。公司既有钛渣、人造金红石，也有攀西矿升级氯化高钛渣项目，公司人造金红石和攀西矿生产的氯化钛渣成本要大幅低于进口矿生产的钛渣。

谢谢！

5、请问公司攀西钛矿氯化钛白的工艺和传统金红石工艺、品质有什么区别？在产线完成后，对于成本和结构有何优化？

您好。目前公司攀西钛矿升级氯化钛渣已经正常用于氯化法钛白粉的生产，路径是从选矿开始，到氯化钛渣，最终用于氯化法钛白粉。目前这种工艺可以将任何品质的钛矿，转化成用于生产氯化法钛白粉的原料，并且其品质同国外采购的人造金红石相同。公司掌握了该工艺的多项核心技术，申请了多项国内和国际专利，对中国的钛产业发展来讲是至关重要的。

公司通过对攀西钛矿选矿技术进行突破，将含钙比例从1.3到1.5的水平降至0.2左右，实现了攀西钛矿分级，优质钛矿用于氯化法钛白粉，普通钛矿用于硫酸法钛白粉。同时将酸渣和基础工艺相结合，做出了和UGS、合成金红石一样品质的氯化法钛白粉原料，而且成本优势非常明显。这些都得益于公司重视技术的研发和装备的改进，以及电炉技术的升级。

谢谢！

6、请问公司海外钛矿的进展如何？

您好。公司海外矿山主要以澳洲为主，隶属于广东东锆的位于澳洲的两个海滨砂矿，是非常优质的钛原料来源。公司在

	<p>海外有专业的工作团队，积极寻找海外优质矿产资源。公司的最终目标是希望能够通过锁定国外的优质矿山，结合公司攀西钛矿升级氯化钛渣技术，完全满足公司氯化法钛白粉的生产。</p> <p>谢谢！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>