

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：2023-008

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（网络会议）
参与单位名称及人员姓名	申万宏源 马昕晔 国寿资产 丁臻 华能信托 周灏 平安资管 严鹏 万家基金 王紫珏 正心谷投资 余肇誉
时间	2023 年 11 月 10 日 13:40-14:50
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：刘薏 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	一、公司基本情况介绍 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。 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。 二、问答环节 （一）前三季度营业收入增加但亏损的原因？ 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

	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）怎么看四季度的业绩趋势？ 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，预计能够减亏，具体情况以公司披露的定期报告为准。 （三）公司如何保障磷矿供应，东川基地的低品位磷矿浮选能力，广西川金诺化工采购的国外磷矿来源及使用国内外磷矿占比，进口磷矿价格和国内磷矿采购价格孰低，怎么看磷矿价格未来趋势？ 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、东川基地具备150万吨/年的中低品位磷矿浮选能力。3、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。今年，广西川金诺化工生产使用国外磷矿占比约为70%，国内磷矿使用占比约为30%。4、目前，国外磷矿的采购价格比国内价格低，且国外磷矿杂质水平更有优势。5、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。 （四）重钙库存量是多少，现在重钙是否能实现盈利，重钙内外销售占比是多少，主要出口到哪些地区？ 答：截至9月末，重钙库存约为2.4万吨，已恢复至正常水平。目前，重钙业务已能实现盈利，90%以上重钙用于出口，主要出口到中东、南亚及东南亚、南美洲等地区。 （五）前三季度饲料级磷酸盐的毛利情况？ 答：前三季度，饲料级磷酸二氢钙毛利约为10%，饲料级磷酸磷酸氢钙、一二钙整体处于盈亏平衡状态。 （六）自研的湿法净化磷酸技术从哪年开始，食品级净化磷酸和工业级净化磷酸的市场价格孰高、食品级净化磷酸的主要用途，10万吨/年的湿法磷酸未来有没有扩产计划？ 答：1、湿法净化磷酸从2011年开始布局，目前是国内唯一以自研技术量产食品级PPA的企业。2、目前，食品级PPA的市场价格比工业级PPA的市场价格高200-300元/吨，食品级PPA主要用做食品添加剂。3、公司计划通过技改的方式将净化磷酸产能提高到15万吨/年。 （七）5000吨/年磷酸铁锂是否满产，前三季度，磷酸铁锂是否盈利？ 答：1、目前，由于新能源市场景气度不及预期，5000吨/年磷酸铁锂产能未能实现满产。2、前三季度，磷酸铁锂实现营业收入6,034.68万元，盈利水平为正。 （八）生产过程产生的磷石膏如何处理？ 答：公司有二个生产基地，东川生产基地产生的磷石膏大部分无害化后堆放在公用渣场。广西生产基地的磷石膏，经过加工成水泥缓凝剂，销售到水泥行业。 （九）未来有没有再融资计划？ 答：短期内，公司无再融资计划。
--	---

附件清单（如有）	无
日期	2023 年 11 月 10 日