

证券代码：834033

证券简称：康普化学

公告编号：2024-061

重庆康普化学工业股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2024年6月21日

活动地点：进门财经网络平台

参会单位及人员：开源证券、国泰君安、工银国际、东北证券、华龙证券、万和证券、东方财富证券、第一创业证券、鹏华基金、富国基金、中信建投基金、中信资产、新生资本、天弘基金、拓璞基金、正源信毅、中天汇富、四海圆通、明达资产、国晖投资、前海海雅、隆象私募、留仁资产、临信资产、汇瑾资产、度势投资、呈瑞投资、畅同资产、三登投资、民生理财、巨鹿投资、鸿运私募、恒越基金、千隅私募、豪山资产、晨鸣资产、贝寅资产、Willing Capital、Tiger pacific Capital（排名不分先后）

上市公司接待人员：董事长：邹潜先生；董事会秘书、财务负责人（代）：张渝先生

三、 投资者关系活动主要内容

投资者关系活动的主要问题及公司对问题的回复概要如下：

问题 1：行业方面供需变化？

回答：从需求端看，随着全球工业化进程加快特别是电动车、风力发电等对铜使用量较大的新能源产业的发展，铜的需求量还将有较大提升。根据世界权威金融分析机构 S&P 标准普尔《铜的未来》（2022 年 7 月）中的预测，到 2025 年和 2030 年全球铜需求量将分别增长至 3,060 万吨和 3,990 万吨，而到 2035 年可能增长至 4,890 万吨，已经接近于 2020 年全球铜产量的 2 倍。此外，相较于传统的火法冶铜，湿法冶铜能耗低、污染小，且提纯效率高、可广泛适用于高中低品位的矿山，目前已经有逐渐取代火法冶铜的趋势，特别是近年来新开采的矿山，湿法工艺几乎占据了主流。预计未来在全球铜产量中，湿法工艺的占比将不断提升，从而带动铜萃取剂需求的进一步增长。

从供给端看，根据 ICSG 统计，目前全球约有一半的铜矿山服务时间超过 50 年，矿山开采时间过长会导致矿石品位逐渐下降，对应的萃取剂消耗量也会相应增加。

问题 2：酸雾抑制剂和矿物浮选剂市场空间有多大？

回答：（1）酸雾抑制剂市场空间

酸雾抑制剂是金属萃取剂的衍生产品，主要用于湿法冶金的电积过程，能够抑制酸雾排放，保护工人健康、防止环境污染。由于湿法冶金工艺不断普及，以及健康、环保意识的不断增强，酸雾抑制剂作为一种新型健康、环保的绿色工业助剂，逐渐在全球市场中普及。

目前公司的酸雾抑制剂产品只运用到铜这一种金属的生产过程当中，还有其他很多金属，比如锌、铅、锰等，只要有电解、电积、电镀等过程，都会有酸雾产生，酸雾抑制剂具有良好的市场前景。

（2）矿物浮选剂市场空间

矿物浮选剂主要用于冶金前端的矿石选别，无论是火法冶金还是湿法冶金，均会使用矿物浮选剂进行矿石选别，市场需求量较大。

根据广州环洋市场信息咨询有限公司于 2021 年 10 月发布的《中国浮选剂市场现状及未来发展趋势（2021-2026）》报告，2020 年我国浮选剂总销量为 30.5 万吨，预计到 2027 年可达 41.5 万吨，而我国浮选剂占全球市场份额不足 20%，据此推算，全球浮选剂的市场规模更为广阔。

公司的产品不同于传统矿物浮选剂，而是经过改进的羟肟酸类浮选剂，对硫化铜等常见金属化合物的选择性更强，对与硫化铜等共生的黄铁矿等附带杂质的收补性更弱，因而分离后铁杂质更少、浮选效率更高，更具竞争优势。

问题 3：公司年产 2 万吨特种表面活性剂建设项目目前的进展情况？

回答：公司于 2024 年 4 月完成装置安装，截止目前，已邀请专家进行评审，待相关收尾工作完成后，将进入试生产流程。试生产包括产线调试、工艺磨合等过程，可能会涉及设备或工艺的调整，产能的实际释放时间具有不确定性。请投资者注意投资风险。

问题 4：预计上半年的毛利率变动趋势？

回答：毛利率受产品价格、原材料价格波动、汇率波动等多方面的影响，具有不确定性。

问题 5：公司存货处于较高水平的原因？

回答：以铜萃取剂为例，其生产分为合成和复配两个步骤，其中合成步骤生产形成半成品醛肟、酮肟，工艺相对复杂，复配步骤生产形成可对外销售的产成品，耗时较短且相对简单。对于第一步合成，公司结合全年铜萃取剂的总体销售预测，对半成品酮肟、醛肟进行提前备货，以确保第二步复配过程中半成品的充足供应；对于第二步复配，公司在收到客户订单后，以“一单一议，以销定配”的方式复配生产。由于半成品存在着提前备货的情况，公司存货余额持续处于较高水平。

重庆康普化学工业股份有限公司

董事会

2024年6月24日