

股票代码：000629

股票简称：钒钛股份

攀钢集团钒钛资源股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：20260917

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☒其他
活动参与 人员	1.参与投资者 华泰证券 马 俊 富国基金 薛 阳 平安资产 严 鹏 2.上市公司参与人员 证券事务代表 石灏南 投关专员 米继学
时间	2026 年 9 月 17 日（周四）
地点	上海
形式	线下交流
交流内容及 具体问答记 录	1. 请介绍一下上半年钛白粉行业情况。 上半年，公司生产钛白粉 14.75 万吨，同比增长 8.31%，其中氯化钛白粉 3.55 万吨。据涂多多数据测算，2026 上半年国内钛白粉产量 250.08 万吨，同比增长 4.4%；表观消费量 146.43 万吨，同比降低 3.6%。国内氯化法产能持续爬坡，国产高端产品加速替代进口，中长期新增产能仍以氯化法项目为主。受地缘局势扰动，硫酸法钛白粉主要原料硫磺和硫酸价格自 2026 年 2 月底以来持续上涨，推高硫酸法钛白粉生产成本，对产品价格形成支撑，同时带动副产品硫酸亚铁价格大幅上调。受海外主要钛白粉企业破产、产量减少影响，我国钛白粉出口同比增幅 16.6%。 2. 请介绍一下硫酸涨价对公司钛白粉的影响。 公司生产的钛白粉涵盖硫酸法和氯化法两种工艺路线，硫酸涨价主要影响公司硫酸法钛白粉的生产成本，公司通过增加硫磺直供采购量、外购硫酸代替硫磺制酸等方式缓解成本压力，同时通过余

	热回收、稀酸浓缩等措施，有效降低相关环节的能源与硫酸消耗。受硫酸涨价影响，行业硫酸法钛白粉产业链经营压力持续加剧，导致硫酸法钛白粉生产企业开工率维持低位。在此背景下，公司生产的氯化法钛白粉成本波动较小，市场竞争力进一步提升。 3. 请介绍一下上半年钒产品价格情况。 2026 年初，在对钒储能领域需求预期向好及国际市场价格上涨带动下，一季度我国钒市场价格持续上涨。但上半年全钒液流电池装机规模约 91MW/364MWh（液流电池产业联盟），叠加钒原料供应量持续增加，钒市场价逐步承压下行，二季度钒产品价格逐渐回落。2026 年 1-6 月平均钒产品价格较 2025 全年均价上涨了 6.9%（中国铁合金在线）。 4. 请介绍一下公司在钒储能领域发展情况。 公司大力拓展包括钒储能在内的钒在非钢领域的应用。公司与大连融科建立了战略合作关系，合资建有钒电解液产线、开展储能用钒产品的购销合作。同时，秉持开放、合作、共赢的态度，积极与产业链相关企业开展交流合作，与上海电气储能科技有限公司等企业签署战略合作协议，与艾斯能源科技（攀枝花）有限公司等电解液生产企业探讨产品购销等合作，未来，公司将持续关注储能行业发展动态，与行业各方携手开拓长时储能市场。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无