

证券代码：000545

证券简称：金浦钛业

金浦钛业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-01

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及 人员姓名	广发证券：纪成炜 申万宏源：任杰 中信证券：袁健聪 国信证券：王蔚祺 华安证券：许勇其、罗睿、王亚琪 中金公司：江鹏 招商证券：游家训 国金证券：陈传红、薛少龙 国泰君安：李子豪 兴业证券：刘思畅 浙商证券：张雷、黄华栋、游宝来 尚近投资：赵俊
时间	2022年5月10日上午10:00-11:30
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	总经理兼新能源项目部总指挥彭安铮、财务总监郭岭松、董事会秘书吴月、证券事务代表史乙轲、新能源项目部常务副总指挥叶萍、新能源项目部副总指挥任秋贤

投资者关系活动
主要内容介绍

问题 1、公司如何看待硫酸亚铁未来的价格趋势？根据当前磷酸铁产能计算，硫酸亚铁需求量约 150 万吨/年，而硫酸亚铁产能接近 1000 万吨/年，对于产能的消化是否会有比较长的周期？

回答：硫酸亚铁作为钛白粉副产品价值一直较低，近期随着磷酸铁项目陆续投产及市场需求的增长，硫酸亚铁的价值逐步得到体现。公司预期未来硫酸亚铁的价格将会合理增长，并随着硫酸亚铁作为磷酸铁生产的铁源需求不断增长，价格逐步走向平衡，为钛白粉企业带来效益贡献。

硫酸亚铁的产销平衡确实需要一定的周期来实现，周期长短与区域及企业运营方式有关。以我公司为例，通过综合利用装置，将硫酸亚铁制作成聚合硫酸铁，可以消化部分硫酸亚铁产能，富余的产能可作为磷酸铁项目配套。同时我公司处于长三角经济发达地区，聚铁和磷酸铁的需求较高，亚铁产能可以消化，达到供需平衡，价值体现也会比较好。

问题 2、公司未来是否会向磷化工下游延伸做精细化更高的产品？

回答：2021 年上半年磷酸铁市场爆发性增长，磷化工是新的利润增长点。目前公司已与拥有磷资源的企业签订了战略合作框架协议，同时也正在尝试新的思路和方式，在后期项目中向磷化工产业上下游的高端方向发展。

问题 3、目前新能源项目进展如何？疫情是否对设备采购、前置审批等工作产生影响？项目资金筹措如何安排？

回答：新能源一期项目计划于 2022 年 9 月投入建设，建设周期一年左右。目前已完成了建设主体设立、设计单位确定、可研报告编制等事项，各项工作正在按照计划推进，项目组力争加快建设进度，及时把握市场机遇。

磷酸铁生产所有设备均为国产设备，厂家主要分布在江苏和浙江地区，设备采购不存在实质性障碍。另外项目建设得到了淮北当地政府的大力支持，相关前置审批已与相关部门充分沟通。

新能源一期项目第一阶段计划投资 12 亿元左右，其中 30% 为自有资金、20% 为淮北市政府产业基金，剩余部分通过项目贷款或引进战略投资者等方式筹集；后期项目资金来源为一期项目的资金积累、股东再投入、战略合作者引入及项目贷款等组成。

问题 4、2022 年一季度业绩下滑的主要原因是什么？公司如何看待下半年的钛白粉行情？

回答：2022 年一季度业绩下滑的主要原因是成本上升，硫酸价格较 2021 年底上涨了约 500 元/吨，仅硫酸价格上涨导致的钛白粉生产成本上涨约 1500 元/吨，而销售价格基本持平，导致产品毛利率减少。

下半年，国内钛白粉市场因疫情影响，供应链、市场需求依然困难重重。但从长远来看，随着房地产政策逐步放开、对于国家经济增长信心的进一步增强，我们仍然认为国内市场很有希望，同时随着国内钛白粉产品品质的提升，可部分替代进口氯化法产能，出口方面，由于俄乌战争导致乌克兰钛白粉企业的客户需求转到国内、人民币贬值利于出口等因素影响，国际市场需求会逐步释放。因此我们预计下半年钛白粉市场会比二季度景气度有所上升。

问题 5、公司及控股股东对于江苏太白集团未来将如何规划？

回答：公司已与控股股东签订了江苏太白集团委托管理协议，并安排经营团队进场开展工作。2021 年江苏太白集团已

	经实现了扭亏为盈。公司计划通过精细化管理、优化生产技术、产能挖潜、成本压降等一系列经营策略，在进一步提升并稳定江苏太白集团的盈利能力后，择机装入上市公司。
附件清单(如有)	
日期	2022年5月11日