

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：20230213

投资者关系 活动类别	<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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称 及人员姓名	海通证券 张翠翠 广发证券 丁 续 国金证券 王明辉 金 维 金鹰基金 吕雅楠 合众易晟 虞利洪 广东鑫骐骥资产 孙 斌 兴全基金 李楠竹 浦银安盛 戴晨阳 和谐汇一 王成强 源乐晟 刘 碧 睿郡资产 刘 力

	<p>安信基金 胡 双</p> <p>天弘基金 安 迪</p>
时间	2023 年 2 月 13 日
地点	公司会议室
形式	现场会议
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书、人事行政总监 张海涛
交流内容及具体 问答记录	<p>问题 1：我们关注到公司并表振兴矿业，公司的钛矿储量和下阶段的扩产计划如何？</p> <p>回复：2021 年底公司红格铁矿保有资源量 13,310.72 万吨。本次将庙子沟铁矿、徐家沟铁矿纳入公司合并报表范围后，公司控制的钒钛磁铁矿资源量增加超过一倍，即增加 19,744.56 万吨。“十四五”期间，公司将加强自有“粮仓”建设，推进红格矿区两矿整合、徐家沟开发等钛矿新项目建设，力争在“十四五”末期实现年产铁精矿 760 万吨，钛精矿 248 万吨。同时公司推动瑞尔鑫生产线改造升级，提高钛精矿产能，到 2025 年实现 40 万吨/年钛精矿供货能力。公司在山东日照建设的年处理 100 万吨钛钪矿项目一期预计今年上半年建成投产，该项目建成后具备年处理 50 万吨钛钪矿能力，多措并举充分保证公司原材料供应。</p> <p>问题 2：在公司整体的扩产计划中，庙子沟矿和徐家沟矿能贡献多少？</p> <p>回复：公司将庙子沟矿纳入子公司龙佰攀枝花矿产品有限公司管理后，在原有钛精矿产能 30 万吨/年，铁精矿 60 万吨/</p>

年的基础上，在“十四五”期间新增钛精矿产能 40 万吨/年，铁精矿产能 160 万吨/年。徐家沟铁矿的开采需要同时考虑成昆铁路及蓉丽高速压覆，公司将积极与相关部门沟通确定开采方案，并完成矿山前期基础设施建设和审批手续办理，在“十四五”末期使徐家沟矿达到可开采状态。

问题 3：公司铁精矿的盈利情况如何？

回复：2023 年疫情对国内经济影响减弱，宏观经济以加速复苏为主基调，钢材消费会呈现逐步回升的态势，对铁精矿的需求增加，铁精矿价格较去年有所上涨。公司并表振兴矿业后，铁精矿将实现量价齐升。

问题 4：公司能否介绍海外矿山的扩产计划，公司是否了解海外其他公司的扩产计划？

回复：公司协助澳洲东锆整合其名下位于澳大利亚的依梅智矿、明达里矿，目标在 5 年内整合年产 100 万吨钛锆重矿物的海滨钛锆砂矿项目，澳洲东锆优先保障我公司的原材料采购需求。据我们所知，海外近几年并无新增矿产资源，钛矿厂商考虑到较高资本投入，基本没有扩产计划。

问题 5：公司如何看待海外钛矿的价格走势，海外钛白粉的减产是否会影响钛矿的需求？

回复：2022 年国际钛矿市场总体呈上涨趋势，前三季度因能源供应不足、俄乌战争、人民币汇率贬值等因素影响，进口钛矿价格持续上涨。进入 10 月份以来，受到钛白粉市场低迷影响，钛矿价格有所下行。目前越南矿山受政策影响出口量减少，肯尼亚矿山资源也相对紧张，2023 年国际钛原料供应仍维持偏紧，海外钛矿价格将维持高位运行。海外钛白粉厂商虽有一定程度减产，但国内钛白粉、海绵钛产能的增加仍对钛矿有较多需求。

问题 6：公司在攀枝花地区的氯化钛渣项目进展如何？

回复：公司 50 万吨攀西钛精矿升级转化氯化钛渣创新工程生产线目前月产量达 1 万吨左右，产量逐月攀升。该项目大大提高了公司氯化法原材料的自供率，降低氯化法成本，提升利润空间。

问题 7：公司的锂矿到什么阶段了？

回复：公司与开源矿业就其境外子公司在坦桑尼亚多多马省持有的一宗硬岩锂矿探矿权进行合作，目前公司子公司与开源矿业成立的境内合资公司已在坦桑尼亚成立矿产资源勘探公司，相关准备工作就绪后将开展进一步的勘探工作。同时公司也在国内外积极寻找并购整合优质锂矿资源。

问题 8：公司前段时间发了钛白粉的涨价公告，公司本轮涨价的动因是什么，盈利情况如何？

回复：2022 年 7 月以来钛白粉市场需求低迷，钛白粉价格随之下行，大部分厂商受成本居高、亏损影响，出现停产减产，市场供给能力下降。2023 年初，下游企业预期向好，囤货需求增加，新签订单充足，加之各项利好经济政策不断出台落地，下游市场需求加快恢复，公司因此发布涨价公告。本轮涨价后，公司钛白粉板块盈利改善，但对于中小厂商预计仍处于亏损状态。公司将实时跟踪市场情况，灵活把握提价节奏，促进行业良性健康发展。

问题 9：截至 2022 年底公司海绵钛的产能是多少，未来产能如何规划？

回复：2022 年底公司已经具备 5 万吨/年海绵钛产能，月产量 4 千多吨，居行业首位。2023 年底公司在甘肃金昌的年产 3 万吨转子级海绵钛技术提升改造项目（二期）1.5 万吨和云南禄丰的年产 3 万吨转子级海绵钛智能制造技改项目（二期）1.5 万吨将建成投产，届时公司将具备 8 万吨/年的海绵钛

产能。未来公司将在攀枝花等基地规划建设海绵钛项目，不断巩固龙头地位。

问题 10：公司海绵钛的平均售价是多少，目前 5 万吨海绵钛的产品等级如何，不同产品价格差异有多大？

回复：公司海绵钛产品的平均售价（含税）在 7 万元/吨左右。公司 1 级以上产品占比较高，每个等级价格相差 2000-3000 元/吨。随着军工及民用飞机国产化进程的加快，以及消费领域需求的增长，对优质海绵钛的需求将快速增加。公司将不断改进工艺，控制好成本，提升 1 级以上产品占比。

问题 11：海绵钛市场较小，公司的扩张如此快是否会造产能过剩，下游哪些领域来承接这部分需求？

回复：海绵钛的民用市场应用广泛且产品品质要求较低，供应厂商多，处于供需基本平衡状态。高端海绵钛产品主要用于航空、航天及军工领域，对产品品质要求较高，过去主要依赖海外进口。在全球钛材消费结构中，商用飞机与民用飞机占比达到 56%，而中国航空航天的钛材消费量占比近年来持续提升，但目前占比仍不足 20%。随着军用装甲车、歼 20 飞机、核潜艇、国产客机等装备的国产化进程推进，加之消费电子产品等领域对海绵钛需求的增加，未来高端海绵钛产品的需求增速较快。

问题 12：海绵钛产品下游认证周期一般多长时间？

回复：一般用途的海绵钛产品下游认证周期是三个月以内，公司基本完成下游厂商的认证。部分特殊用途的海绵钛产品认证周期需要一年左右，公司也正在申请产品认证。

问题 13：公司的五氧化二钒项目建设的进展如何？

回复：公司拥有从废酸中萃取回收钒的技术及生产能力，目前在焦作已建成 800 吨/年五氧化二钒生产线，公司下属子公司云南东钒在禄丰县投资建设的 800 万吨/年废酸提钒项目预计 2023 年底建成投产。同时，公司在四川省攀枝花市投资

	<p>建设的钒钛铁精矿碱性球团湿法工艺年产 3 万吨 V_2O_5 创新示范工程分两期建成投产。光伏、风电等将带动储能行业高速发展，钒电池未来市场空间巨大。公司将根据市场需求情况，不断在钒电池领域进行探索和布局。</p> <p>问题 14：公司未来资本支出的重点在哪些领域？</p> <p>回复：一方面加大矿山资源的储备和开发力度，另一方面将在海绵钛和新能源电池材料领域着重发力。海绵钛如前述所说，今年新增 3 万吨/年的产能，未来仍规划在公司现有基地扩产海绵钛。目前新能源电池材料如磷酸铁已具备 10 万吨/年的产能，2023 年底公司年产 20 万吨电池材料级磷酸铁项目三期（10 万吨/年）将建成投产。后续公司规划在焦作、金昌、襄阳等基地继续扩张产能，尽快跻身新能源电池材料行业前列。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>