

证券代码：002601

证券简称：龙蟒佰利

龙蟒佰利联集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：20190313

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	申万宏源证券 李楠竹 宋 涛 宏道投资 季 巍 东证资管 毛 鼎 正心谷创新资本 蒋明远
时间	2019年3月13日
地点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书 张海涛 董事长助理 姚 革 证券事务代表助理 乔 博
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、公司年产 20 万吨氯化法生产线于今年投产，新增产能的投放是否能及时被市场所消化？</p> <p>氯化法客户群体集中于国内外大客户，随着经济的发展，下游客户对氯化法钛白粉的需求会与日俱增，公司已提前对氯化法新增产能的销售做部署，并把海外销售作为氯化法新增产品投放的重点。目前，公司年产 6 万吨氯化法生产线运行稳定，产量逐步提升，产品性能得到国际行业标杆客户的认可，产品</p>

价格在国际市场中具有较强的竞争力，预计新产品的投放能顺利被市场所消化。

二、氯化法钛白粉产品性能、用途、生产成本较硫酸法钛白粉有哪些差异？

氯化法钛白粉整体性能优于硫酸法钛白粉，产品在白度、亮度、分散性、耐候性、耐腐蚀性、遮盖力等方面更具有优势，多用于建筑、汽车等行业所需的高端涂料。目前，公司氯化法钛白粉生产成本略高于硫酸法钛白粉，产品售价也高于硫酸法钛白粉。随着经济的发展，消费结构的调整，钛白粉产业结构也将随之调整，我国氯化法钛白粉将有很大的发展空间，公司将借助氯化法二期项目的投建抓住行业发展机遇，进一步抢占市场份额。

三、公司发展氯化法产业具有哪些竞争优势？

一是技术和管理优势，公司作为中国钛白行业龙头企业，具有丰富的技术和管理经验，成为国内引进、消化、吸收氯化法工艺技术之先驱，已率先实现量产并获得国际知名客户的认可。

二是生产成本优势，公司已通过硫酸法、氯化法工艺间的耦合有效降低原材料的生产成本，并将着手攀西地区钒钛磁铁矿资源的综合利用项目，实现氯化法钛白粉原料的国产化，进一步降低原料生产成本。

三是投资优势，公司通过一期氯化法钛白粉项目的投建和运行，对氯化法工艺有了更深理解，并在二期氯化法项目的工艺技术方面大胆改进，并实现设备国产化，投资成本较一期项目明显降低，新生产线投放的产品将更具有市场竞争力。

未来公司氯化法钛白粉不仅在产品整体性能方面较硫酸法钛白粉有优势，其生产成本也将具有一定的优势，支撑公司产品参与国际竞争。

四、公司为何选择在攀西地区开展钒钛磁铁矿资源综合利

用项目？

该项目是公司实现钛产业一体化目标的重要战略布局。由于氯化法钛白粉生产对钛矿的品位和纯度有较高要求，目前只适宜采用进口高品位钛矿作为原料投入生产，无法实现原料国产化，生产成本具有进一步压缩的空间。攀西地区是国内钒钛磁铁矿资源富集地，并且水、电、天然气的成本较低。公司选择在该地区投建钛精矿升级氯化钛渣项目，可使钛精矿的利用价值提升数倍，既可以获得国家产业政策和当地的支持，又可以保障公司氯化法钛白粉和高端钛合金项目原料的国产化及供给的稳定，打造氯化法全流程低成本产业链，推动中国钛产业结构优化升级。

五、请介绍一下公司高端钛合金项目的规划？

公司考虑到自身拥有大型沸腾氯化法四氯化钛生产装置和多年的钛行业生产经验，并十分看好将来钛合金的发展前景，决定拟在紧邻二期氯化法生产线的预留项目用地上投建年产3万吨高端钛合金新材料项目。该项目预计今明2年完成投建，并与攀西钒钛磁铁矿资源综合利用项目、年产20万吨氯化法钛白粉二期项目良好衔接，共同打造低成本、全流程氯化钛白全产业链，推动公司钛精矿~氯化钛渣~氯化法钛白粉~海绵钛~钛合金全产业链的优化升级。

六、公司近期刊登钛白粉涨价公告，对销量带来什么影响？

钛白粉涨价是公司价格委员会根据国际国内市场情况综合考虑而作出的决策。公司作为国内优秀的钛白粉龙头企业，凭借优异的产品性能和定制化的服务拥有稳定的客户群，使得公司与下游客户间形成良好的粘着力。春节后钛白粉市场迎来年内消费旺季，呈价涨量升的态势，将对公司的业绩提升产生积极影响。

七、国内国际哪些主要因素对钛白粉定价体系产生较大影

	<p>响？</p> <p>近年来国家环保去产能、产业格局的调整、消费需求变化对产品供需有较为深远的影响。前些年，钛白粉行业产能过剩、厂商无序竞争较为严重，导致产品价格接连下滑。近几年，环保去产能使硫酸法钛白粉产能得到有效控制和压缩，氯化法钛白粉工艺由于存在较高的技术壁垒，产能扩张同样受限，这就使得行业产能规模得到了有效的控制，同时随着行业并购整合和集中度提升，中国钛白粉产业结构与规模逐渐与国际接轨，形成稳定合理的产业格局，有利于市场走向良性循环，有利于行业长远发展。</p>
附件清单(如有)	
日期	2019年3月13日