

证券代码：002895

证券简称：川恒股份

贵州川恒化工股份有限公司

投资者活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐电话会议 ☐其他：（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	川恒股份 2026 年半年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2026 年 8 月 27 日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目
公司接待人员姓名	董事长：段浩然 独立董事：李双海 财务总监：何永辉 董事会秘书：李建 投资发展总监：董伟伟
投资者关系活动主要内容介绍	1、（1）商品磷酸目前国内的经销商拓展情况如何？（2）中报磷矿石的销售单价下降，是否黄磷矿留给成功黄磷这家公司考虑？ 答：投资者您好！公司所有产品均是以市场价进行销售，磷矿石因品位不同而价格有所不同。公司对所有客户都同等对待，不存在你所述的情形。谢谢！ 2、请问管理层，公司的商品磷酸从工艺上是否可以直接转作磷酸二氢钙的生产原料,如果想把商品磷酸提纯成电池级/食品级净化磷酸,是否可行,成本如何？出口商品磷酸的下游用途主要是什么呢？ 答：投资者您好！广西鹏越生产的湿法磷酸一部分加工成商品磷酸、食品

净化磷酸外销，一部分用于磷酸二氢钙的生产。公司外销的商品磷酸为 52% P_2O_5 含量的产品，是由 40% P_2O_5 的湿法磷酸经加工而成，公司磷酸二氢钙生产耗用的是湿法磷酸。出口磷酸主要是为境外磷化工后端企业提供磷源。谢谢！

3、请问管理层，能否详细披露公司磷酸一铵的下游不同用途的大致比例，为何磷酸一铵能常年维持高毛利，今年又是什么原因导致下游需求疲软？

答：投资者您好！公司生产的磷酸一铵中，外销部分主要为消防用，另一部分是用于后端磷酸铁的生产，有少量的用于肥料生产。外销的消防用磷酸一铵市占率较高，2026 年上半年毛利率较去年同期有所下降，主要原因是今年原料价格的涨幅较产品售价涨幅大造成的。谢谢！

4、如何看待最近下游压制补库节奏，进行价格博弈。川恒有什么应对措施？这样的状态会长期存在吗？

答：投资者您好！公司的产品销售价格随行就市，公司依据原料、生产以及市场情况适时调整销售策略。谢谢！

5、请问下，鹏越基地的氟化氢装置现在负荷如何？什么时候能进入投产。贵公司鹏越基地的商品磷酸，是否可用于钠电池生产？钠电池对磷酸的要求高不高？未来公司如何布局钠电池原料产线？

答：投资者您好！广西鹏越的氟化氢已完成 2 万吨/年的装置建设，已正式投产，产能在持续提升中。公司商品磷酸并不直接用于钠电池生产，是聚阴离子路线的钠离子电池所需磷酸铁钠的磷源。公司在 2026 年半年报中披露了“参股海四达钠星公司的事项”，具体情况请查阅半年报。谢谢！

6、关于矿山延期，我们能看到很多矿山建设都存在类似的情况，针对磷矿生产来说，请问公司管理层认为，未来两年内，实际落地的新增产能会有多少，中短期看，磷矿的平衡状态是怎么样的。

答：投资者您好！当前磷矿石采矿行业确有较多在建项目，预计未来会大幅增加磷矿供应的能力。但磷矿的价格不仅仅受供应影响，也受到需求端的支撑，还受到宏观环境和地方政策的影响，也与矿石的规格和品质高度关联，价格的走势较为复杂。

7、请问公司是否存在未来被要求补税或者补缴其他费用的风险。

	答：投资者您好！公司严格按照国家法律法规开展生产经营活动，严格按照相关规定进行信息披露。谢谢！ 8、请问管理层如何看待未来 1-3 年磷矿的供需情况及价格，如果磷矿价格上涨或下跌 50%对公司营收和利润的影响分别大概有多大？ 答：投资者您好！当前磷矿石采矿行业有较多在建项目，预计未来会大幅增加磷矿供应的能力。但磷矿的价格不仅仅受供应影响，也受到需求端的支撑，还受到宏观环境和地方政策的影响，也与矿石的规格和品质高度关联，价格的走势较为复杂。未来磷矿价格的波动会对公司的经营业绩带来一定的影响。谢谢！ 9、参考一些上市公司半年报信息，请问公司下半年是否面临人员工资上升的压力，是否存在社保支出增长的预期。 答：投资者您好！公司参照同行业、地区的情况，并根据公司实际情况制定薪酬政策，2026 年薪酬情况公司将在 2026 年年报中披露。谢谢！ 10.请问公司的磷酸产品目前是否被限制出口，为什么在最近的公司销售信息中看不到磷酸的对外出口信息。 答：投资者您好！目前公司未收到主管政府部门对公司主要出口的产品限制出口的相关文件。谢谢！ 11.请问公司对矿山的建设完成时间的调整，是指完成全部验收，达到设计生产能力的时间；还是指完成建设，可以开始产出的时间。 答：投资者您好！公司已在 2026 年半年报中披露了各矿山预计完成建设的时间，请查阅。谢谢！ 12.请问各位领导，公司主要产品是否收到国家政策限制出口，谢谢？ 答：投资者您好！目前公司未收到主管政府部门对公司主要出口的产品限制出口的相关文件。谢谢！
附件清单	无
日期	2026 年 8 月 28 日