

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
川恒股份投资者活动记录表

编号：2026-004

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	1、知行通达 2、东吴期货 3、西藏合众易晟投资 4、千象资管 5、泸州盛笃投资 6、东方财富证券 7、贵州证券业协会
时间	2026 年 9 月 18 日 9:00-11:00
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	总裁：吴海斌 财务总监：何永辉 董秘：李建
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司硫酸自给和外购情况？ 答：公司现有一套 20 万吨/年硫磺制酸装置、一套 30 万吨/年硫铁矿制酸装置。受今年硫磺采购价格同比偏高影响，公司硫磺制酸装置根据市场情况灵活安排开工。现阶段公司硫酸以外购冶炼酸为主，采购来源包

含广西等地的企业，今年新增了云南货源，按成本择优采购。公司新建硫铁矿制酸装置预计明年年中投产，投产后公司硫酸外购量将下降。

2、今年不少同行磷矿项目延期，公司各磷矿项目进展是否偏离预期？

答：公司目前已建成在产矿山年产能是 300 万吨，在建矿山设计年产能是 430 万吨，参股公司天一矿业在建老虎洞磷矿设计年产能是 500 万吨。目前，子公司福麟矿业小坝磷矿技改工程主体已完工，产能由 50 万吨/年提升至 80 万吨/年，剩余辅助配套设施预计在 2026 年末前完成，较原计划 2027 年 6 月完工有所提前。其余在建磷矿项目，受用地审批、行政审批周期及矿山现场开采条件等因素影响，进度较预期有所延后，各矿山建设的具体情况在半年报中已分别进行了披露，可供各位查阅。

3、公司磷酸铁后续规划？

答：子公司恒轩新能源现有 10 万吨/年磷酸铁产能；磷酸铁二期项目正在推进前期审批手续，投产时间将结合项目建设进度与市场行情综合确定。

4、磷酸二氢钙扩产，对应磷酸一铵减量多少？

答：二者不存在固定的产能置换比例。公司将根据产品盈利水平及市场行情，动态调配磷酸二氢钙、磷酸一铵产能，争取更高的收益。

5、公司是否规划新建磷石膏制酸装置？

答：现阶段暂无新建磷石膏制酸装置计划。公司磷石膏消纳主要依托半水磷石膏改性胶凝材料、充填等路径。

6、无水氟化氢项目建设进展？

答：无水氟化氢项目当前处于工艺优化、产能爬坡阶段，公司将持续推进，力争尽快实现达标达产。

	7、今年磷酸铁价格同比上行，公司怎么看磷酸铁目前市场情况？ 答：今年磷酸铁市场均价较去年明显提升，行业经营环境得到修复，对公司磷酸铁业务形成正向支撑。 当前磷酸铁赛道呈现结构性分化的格局，低端普通产品供给相对充裕，但适配储能和动力电池的高品质磷酸铁供给偏紧，中长期来看，下游储能与动力电池终端需求持续稳健增长，行业竞争重心逐步转向高品质与成本优势。 公司控股子公司恒轩新能源现有 10 万吨/年磷酸铁装置，依托公司自有磷矿、湿法磷酸一体化产业链优势，生产成本可控，产品纯度与批次稳定性优势突出， 未来，公司将持续根据下游需求、行业发展等情况审慎评估磷酸铁二期推进节奏，优先保障现有产能高效运营、技术迭代升级，持续做强磷酸铁业务。 8、请介绍一下子公司广西鹏越目前整体经营情况，同时广西鹏越去年阶段性亏损，今年上半年实现盈利，盈利改善的核心原因是什么？ 答：公司控股子公司广西鹏越主要产品包括商品磷酸、净化磷酸、饲料级磷酸二氢钙、无水氟化氢等，产品兼顾国内市场和国外市场，并依托区位优势开展出口业务。 去年阶段性亏损，主要是装置处于爬坡阶段、产能利用率不足，固定成本分摊高。今年上半年实现盈利，主要得益于产能利用率提升摊薄单位成本、产品结构优化，以及海外市场需求回暖带动出口增量。
附件清单	无
日期	2026 年 9 月 20 日