

002895川恒股份股票怎么样？川恒股份磷酸铁项目扩产能

002895川恒股份股票怎么样？证券之星估值分析工具显示，川恒股份(002895)好公司评级为3星，好价格评级为2星，估值综合评级为2.5星。公司主营磷酸及磷酸盐产品，包括饲料级磷酸二氢钙和磷酸一铵(消防用、肥料用)，“小太子”牌饲料级磷酸二氢钙市占率已多年稳居行业首位；公司控股子公司目前拥有小坝磷矿(50万吨/年)、新桥磷矿(200万吨/年)及鸡公岭磷矿(250万吨/年)矿业权，上述三宗矿业权合计资源储量约1.6亿吨，另参股公司拥有的矿业权合计储量为3.7亿吨；20年磷化工收入13.80亿元，营收占比77.63%

002895川恒股份股票行情分析

9月10日，川恒股份盘中最高价45.77元，股价连续两日创历史新高。截至收盘，川恒股份最新价为44元，上涨4.41%，全日成交金额达到9.91亿元，换手率4.81%。根据最新收盘价进行计算，川恒股份总市值为214.91亿元。沪深交易所2021年09月10日公布的交易公开信息显示，川恒股份因成为当日价格振幅达到15%的证券上榜。

川恒股份股东户数增加40.04%，人均持股73.95万元川恒股份2021年9月1日在深交所互动易中披露，截至2021年8月31日公司股东户数为2.29万户，较上期(2021年6月30日)增加6539户，增幅达40.04%。2021年5月20日至今，公司股东户数显著增长，区间涨幅为19.97%。2021年5月20日至2021年8月31日区间股价上涨254.20%。截至2021年8月31日，公司最新总股本为4.88亿股，其中流通股本为4.84亿股。人均持有流通股数量由上期的2.96万股下降至2.12万股，人均流通市值73.95万元。

年中盘点：川恒股份半年涨36.63%，跑赢大盘统计数据显示，截至2021年6月30日收盘，川恒股份报收于15.07元，较2020年末的11.03元上涨36.63%。4月29日，川恒股份盘中最低价报9.60元，股价触及上半年最低点，6月30日股价最高见15.07元，最高点相较于年初最大涨幅达到36.63%。上半年共计3次涨停收盘，无收盘跌停情况。川恒股份当前最新总市值73.61亿元，在化工行业板块市值排名82/219，在两市A股市值排名1807/4445。

川恒股份：2021上半年净利润同比增长26.37%川恒股份(002895)发布中报，2021上半年实现营业总收入10.06亿元，同比增长24.95%；归属母公司股东净利润1.05亿元，同比增长26.37%；基本每股收益为0.2163元。

光大证券发布了对002895川恒股份的评级分析报告川恒股份(002895)：磷酸铁项

目明确规划增至31万吨 产业龙头加快发展进程类别：公司
机构：光大证券股份有限公司 研究员：赵乃迪/吴裕 日期：2021-09-10事件：9月9日晚，公司发布《投资项目备案建设内容变更的公告》。公告表示原6月25日公告的磷酸铁备案项目由两期建设内容调整为同期同时进行。此外原项目由10万吨/年电池用磷酸铁项目变更为两个子项目，分别为21万吨/年二水磷酸铁项目和10万吨/年无水磷酸铁项目。项目总投资约为4.97亿元，项目建设工期为2021-2022年。就变更后的项目建设内容，公司已取得福泉市发展和改革局下发的《贵州省企业投资项目备案证明》。磷酸铁产能建设加快，现有明确规划扩至31万吨。公司于6月25日所公告的10万吨/年磷酸铁项目规划原本分两期来进行项目建设，建设周期原将持续到2023年。本次公告将两期项目调整为一期进行，大大加快了公司磷酸铁产能的建设进度。此外，在原有的10万吨/年无水磷酸铁项目的基础上，公司此次进一步规划21万吨/年二水磷酸铁项目，项目将于2022年年内建成投产。二水磷酸铁相比于无水磷酸铁，由于可以省去煅烧步骤，因此在成本方面可以节省一定的能源费用。上述两个磷酸铁项目投产后，公司将一跃拥有31万吨/年磷酸铁产能，在2022年拥有较强的产能规模优势。多项优势并行，产业龙头更易脱颖而出。根据当前国内磷酸铁产能的规划节奏以及下游新能源行业对于磷酸铁及磷酸铁锂的需求测算，我们认为中短期国内磷酸铁供应将会偏紧，长期来看磷酸铁供需将趋于平衡或较为宽松的状态。在这样的竞争格局预期下，川恒股份作为拥有充足磷矿资源和完整磷化工产业链的磷化工行业龙头，拥有极为明显的资源优势 and 原料成本优势，在与一般企业的竞争过程中更容易脱颖而出。此外，公司于9月7日披露了与国轩控股的合作协议，在提前进行下游客户绑定获取客户资源优势的同时，还将共同扩建50万吨/年磷酸铁，同时还将向氟系电池材料领域进行产业延伸，提升传统磷化工产业的附加价值。盈利预测、估值与评级：由于新增二水磷酸铁项目还未实际落地，因此我们暂不考虑相应的业绩增量。我们仍维持公司2021-2023年的盈利预测，预计公司2021-2023年归母净利润分别为3.23/5.58/9.41亿元，折算EPS分别为0.66/1.14/1.93元/股。我们持续看好川恒股份在拥有充足优质磷矿资源和完整磷化工产业链的优势下，向下游新能源材料领域的不断突破，我们仍维持公司“买入”评级。风险提示：产能建设不及预期，环保生产风险，产品价格波动风险，合作协议落地风险，项目审批风险

川恒股份(002895)：川恒国轩强强联手 共塑磷氟系电池材料新未来类别：公司
机构：光大证券股份有限公司 研究员：赵乃迪/吴裕 日期：2021-09-07事件：9月7日晚，公司发布公告宣布与国轩控股集团有限公司（简称“国轩控股”）于2021年9月7日分别签订《战略合作框架协议》（简称“《框架协议》”）及《投资合作协议》（简称“《合作协议》”）。《框架协议》主要合作内容如下：（1）设立新材料合资公司，推进磷系电池材料的研发、生产和销售，并在电池回收和资源循环利用方面进行合作探索；（2）成立氟系电池材料合资公司，推进在氟系新能

源和新型化学材料等方面的合作；（3）商讨川恒股份在建电池用磷酸铁产能的商务合作。《合作协议》合作目的及主要内容如下：（1）在合作过程中，川恒股份需为国轩控股提供足够数量、供应稳定，并具有一定价格优势的电池用磷酸铁材料；（2）拟共同投资组建合资公司，共同规划建设不低于50万吨/年产能的电池用磷酸铁生产线。点评：川恒与国轩强强联手，打通磷酸铁锂产业链上下游。川恒股份为国内磷化工行业差异化龙头，现拥有300万吨/年磷矿产能，5年内公司磷矿产能将达千万吨级别，同时依靠上游充足的磷矿资源与完整的磷化工产业链，公司现已公告布局有10万吨/年磷酸铁产能，其中一期5万吨/年将于2022年建成投产。而国轩控股旗下上市子公司国轩高科为国内磷酸铁锂行业龙头之一，拥有深厚的磷酸铁锂生产技术，并与大众汽车集团等下游厂商保持良好的战略合作关系。此次川恒与国轩的强强合作，直接打通了“磷矿石-磷酸铁-磷酸铁锂”全产业链，具有极强的产业链协同效应，共促合作双方一同高速发展。提前绑定下游客户，川恒磷酸铁产业优势尽显。根据当前国内磷酸铁产能的规划节奏以及下游新能源行业对于磷酸铁及磷酸铁锂的需求测算，我们认为中短期国内磷酸铁供应将会偏紧，长期来看磷酸铁供需将趋于平衡或较为宽松的状态。在这样的竞争格局预期下，川恒股份作为拥有充足磷矿资源和完整磷化工产业链的磷化工行业龙头而言，拥有极为明显的资源优势 and 原料成本优势，在与一般企业的竞争过程中更容易脱颖而出。而本次与国轩的合作，提前进行了下游客户的绑定，给予了公司更为明显的产业先发优势和客户资源优势。此外，双方在协议中还披露将进一步规划扩产50万吨/年磷酸铁产能，这一规划布局有望在未来将合作双方整体在磷酸铁锂行业的市场地位与份额拉升至更高的水平。进一步拓展氟系材料合作，加大磷化工向新能源领域延伸价值。在本次协议中，川恒不仅与国轩就磷系电池材料达成合作，更进一步的规划了在氟系电池材料方面的合作，双方的合作范围包括但不限于六氟磷酸锂、PVDF等氟系电池材料。磷矿石中除了含有磷酸钙这一主要成分以外还存在有氟、氯等元素，在通过磷矿石生产湿法磷酸的过程中通过回收处理可以进一步生产氢氟酸。在当前萤石产量持续收缩的局面下，通过磷矿石路线生产氟化工产品越来越受到人们的关注。根据川恒控股子公司广西鹏越生态科技有限公司于2020年12月的投资项目备案记录，基于“20万吨/年半水-二水湿法磷酸及精深加工项目”，公司拟投资2.4亿元建设“湿法磷酸副产氟硅资源生产2万吨/年氟化氢工业示范项目”，该项目预计于2022年年底竣工。通过对磷矿石伴生氟资源的充分利用，进一步提高了磷矿资源的利用率和效益，同时也拓宽了磷化工企业向新能源领域延伸的更高的附加价值。盈利预测、估值与评级：由于目前川恒与国轩双方的具体合作项目与详细规划暂未落地，因此我们暂不考虑相应的业绩增量。我们仍维持公司2021-2023年的盈利预测，预计公司2021-2023年归母净利润分别为3.23/5.58/9.41亿元，折算EPS分别为0.66/1.14/1.93元/股。我们持续看好川恒股份在拥有充足优质磷矿资源和完整磷化工产业链的优势下，向下游新能源材料领域的不断突破，我们仍维持公司“买入”评级。风险提示：产能建设不及预期，环保生产风险，产品价格波动风险，合作协议落地风险

以上是对川恒股份的股票分析。上半年川恒股份业绩表现比较稳定，增长良好，除了公司磷酸铁项目明确规划增至31万吨外，还需要关注的是，公司与国轩控股的合作。川恒股份的概念题材是，磷化工，新能源汽车，锂电池概念热股，股东户数增加，股票走势上半年涨幅较大。