

证券代码：000731

证券简称：四川美丰

四川美丰化工股份有限公司
2024 年半年度业绩说明会投资者活动记录表

编号：20240906

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：（请文字说明其他活动内容）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称 及人员姓名	四川美丰2024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	2024年9月6日15:00~17:00	
地点	“价值在线”网络平台	
公司接待 人员姓名	董事长、总裁王勇，董事会秘书王东，财务总监李全平	
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、本次活动的基本情况</p> <p>公司于2024年9月6日15:00~17:00通过“价值在线”网络平台举行了2024年半年度网上业绩说明会，以线上交流方式回答了投资者关注的问题。</p> <p>二、本次活动投资者提出的主要问题及回复情况</p> <p>在本次活动中，公司秉承审慎客观的原则，在信息披露允许的范围内对投资者提出的问题进行了回复。主要问题及回复内容整理如下：</p> <p>（一）我从2020年成为美丰的小股东以来，见证了</p>	

公司股价这几年以来在资本市场上的起起伏伏。因为感觉公司这几年以来有了质的提升和改变，所以一直都对公司有信心并抱有希望。公司管理层这些年确实也通过采用分红和回购等方式在回报投资者，这个必须要点赞！但是在当前的形势下，要真正扭转股价下跌破净的颓势，必须要有非常之举，方能有非常之效。因此请管理层务必考虑近期再次出台两至三亿资金的回购计划，从根本上改变股价长期偏离公司真正价值的不正常现象。公司的大笔资金拿去理财，从国企的角度来讲没有问题，但是从投资者的角度来讲就是资源的浪费。因为市值才是投资者关心的根本问题，也应该是合格的职业经理人关心的根本问题。作为控股母公司的中石化在这方面已经起到了表率作用，再次恳请管理层胆子再大些，为国为民，顺应政策导向，加大回购力度！

答:投资者您好!感谢您对公司的长期关注和理解认可!1.关于您提到的回报投资者的问题。这里向您沟通几个数据:一是公司自1997年上市以来,共实施现金分红21次,累计现金分红(含股份回购)约15.86亿元,占公司在资本市场募集资金比例142%;二是近三年累计现金分红占年均可分配利润比例81%,其中2023年现金分红金额(含股份回购)占当年归属于上市公司股东的净利润比例50.33%;三是自2021年以来,公司三次披露实施股份回购注销方案,共使用资金2.27亿元(含2024年回购资金),前两次回购股份注销后,总股本减少1,774.67万股。2.公司深刻认识提升上市公司质量和投资价值的重要性。未来,公司将继续坚持投资者为本的理念,在全力推动提升主业经营质效的基础上,结合经营现状和长远发展规划,兼顾好未来发展、业绩增长与股东回报的动态平衡,专注用心做优主业,真情实意回

报股东，努力以良好的业绩表现、规范的公司治理、稳定的分红政策回馈投资者，力争为股东创造更好的回报。感谢您的提问！

（二）董秘好！我们应该算是老朋友了，通过互动易我们交流了好几年了，感谢您一直以来对中小股东意见的及时传达和反馈。围绕公司提升市值这个根本问题，影响因素很多，能采取的措施不少。其中一个就是加大宣传力度，不仅是常规的宣传，更要面向特定投资者进行宣传，说白了就是要引入更多的机构投资者来关注公司，投资公司，持有公司。如果公司各方面都竭尽全力围绕提升市值做好自己应该做的事，那股价依然低迷，我们也认命了。但还没有做到拼尽全力就放弃，我们真的心有不甘。

答：投资者您好！公司高度重视投资者关系维护，虚心接受投资者意见建议。未来将进一步加强与机构和个人的良好沟通互动，学习借鉴优秀上市公司经验，开展多渠道多形式的沟通交流，积极传递公司价值，增进投资者对公司的了解和认同。谢谢！

（三）今年的半年报告质量较以往有了很大的提升，感谢李总及公司财务人员的辛勤付出。有几个问题请教您：1、第 16 页，交易性金融资产购买 31 亿，出售 30 亿，期末 16 亿。这个资产具体是指哪些？2、第 19 页，美丰实业的净利润为负 869 万，其主要原因？其业务今年可否实现盈利？3、第 27 页，美丰高分子公司净利润为负 1600 万，其主要原因？其业务今年可否实现盈利？4、第 35 页，可分配利润 26.99 亿，此利润总额中是否包括了预计中期分红的 5622 万？可分配利润如此之高，除了必要的投资和中期分红之外，公司可否考虑继续加大股份回购力度，实实在在地回报股东？如再出台 2 亿左右

的回购计划，是否会对公司的财务安全造成损害？5、第 43 页，涉及诉讼的债务金额 1 亿，是否计提坏账准备？6、第 115 页，景泰苑预计总投资 10 亿，期末 5 亿，是否还有 5 亿的投资需要在下半年完成？该项目预计 8 月竣工，年底交房。该项目计划投资回报率是多少？土地成本是多少？记得几年前公司公布过相关的数据，绵阳官网上也有土地变更补缴的金额。7、按照行业标准，气头尿素成本和煤头尿素的成本孰高孰低？比例如何？

答：投资者您好！1. 公司交易性金融资产均为在国有大行办理的保本型结构性存款，具有 100% 本金保证，相关情况详见《关于使用自有闲置资金继续开展结构性存款业务暨增加投资额度的公告》（公告编号：2024-16）。2. 实业公司 2024 年上半年净利润亏损额主要为发生的日常管理、销售运营费用及相关税费。实业公司今年相关财务指标请关注公司后续发布的定期报告或进展公告。3. 高分子公司上半年亏损主要是新产品处于试生产和市场开拓阶段，公司将进一步加强新产品市场拓展和营销队伍建设，努力提升产品市场占有率。高分子公司今年相关财务指标请关注公司后续发布的定期报告或进展公告。4. 2024 年上半年末实际可供股东分配的利润 26.99 亿元包括拟实施的中期现金分红金额；关于继续加大股份回购的建议已收到，目前 2024 年已披露的股份回购方案正实施中。5. 关于涉及诉讼的债务金额是否计提坏账准备的问题，公司严格按照企业会计准则相关规定进行会计处理。6. 景泰苑项目预计总投资 10.63 亿元包括开发成本、税费、销售费用及管理费用等，其中管理费用、销售费用及计入损益的税费已于当期反映到利润表中，期末余额 4.69 亿元仅为开发成本余额。7. 气头尿素和煤头尿素的成本

差异主要取决于原材料价格高低、工艺技术先进性和设备运行周期等多种因素影响，相关情况可关注权威部门出具的分析报告。感谢您的关注！

（四）中国智慧讲道与术，于公司而言，战略引领，管理强基，业绩提升就是公司的道，就是公司的根本。形象推广，股份回购，预期引导就是公司的术，就是公司价值回归的手段。请公司做好道与术的平衡，真正实现双百美丰的宏图大业。

答:投资者您好!公司致力于以提升公司内在价值为核心,为股东创造价值,维护投资者利益。依法合规开展市值管理工作,是上市公司资本市场工作的一项重要职责。未来,公司将继续通过夯实经营业绩、规范公司运作、加强与投资者沟通交流、积极推进符合公司发展战略的市值管理措施等举措,进一步提升公司内在价值和投资价值。感谢您关于“道”与“术”在公司治理方面的精彩注解。

（五）2024年中期分红预计什么时候能够实施？

答:投资者您好!公司于2024年8月27日披露了中期分红预案,该预案需提交9月13日的临时股东大会审议批准。按照监管要求和《公司章程》规定,利润分配方案须在股东大会作出决议后两个月内完成。公司将加快实施进度,力争在法定时限内尽快完成利润分配工作。谢谢!

（六）目前公司基本面良好，但股价低于每股净资产。建议公司进一步出台维稳股价措施，如实施核心员工持股计划，特别建议实控人增持公司股份

答:投资者您好! 1.公司密切关注资本市场动态,认真学习贯彻国务院、证监会关于推动资本市场高质

量发展的政策规定，高度重视并依法合规开展市值管理工作，结合公司自身产业实际，持续聚焦主责主业发展，努力推动公司内在价值和资本市场价值共同提升；2. 公司已于 2024 年内披露实施年度利润分配方案和股份回购注销方案，并于近期披露 2024 年中期分红预案（该预案待股东大会审议批准后即可实施）。3. 您的建议已收到。关于实控人增持公司股份以及员工持股计划等问题，按照信息披露规定在此不便进行讨论交流，敬请理解。未来若有相关工作计划，公司将及时公告。谢谢！

（七）请问按照现有的法律法规和政策制度，美丰是否存在如同荣盛石化那样的外资大规模入股的可能性？如果外资大规模入股，按照美丰现有的股权结构，是否会影响中石化第一大股东的地位？中石化是否对此有应对措施？公司可否考虑建议大股东在二级市场进行增持？

答：投资者您好！按照监管机构关于上市公司规范回复投资者提问的相关要求，对于不具备明确事实依据的假设性、可能性问题，在此不便进行交流。您的建议已收到，谢谢！

（八）近年来公司在发展创效、信息披露、维护股东利益等方面做了大量工作。特别是今年再次实施回购，披露中期分红。请问公司管理层对未来发展方向是怎样规划的？房地产板块如何考虑？绵阳剩下那块地是继续开发还是有其他考虑？

答：投资者您好！感谢您的肯定。聚焦主责主业、提升投资价值、积极回报股东，是公司高质量发展的核心和基石。按照提高上市公司质量专项工作总体部署，公司明确了“价值引领、价值创造、价值提升”

工作导向，提出了构建“两极、三基、六协同”发展格局，重点围绕化肥、能源、环保、高分子材料、精细化工和现代农业“六大产业”，持续推动公司高质量发展。涉及房地产业务，主要是针对公司自有闲置土地进行的开发，绵阳区域剩余闲置土地下一步是否进行开发，请关注公司未来发布的公告。谢谢！

（九）公司资金面充裕，请问如何进一步提高资金的安全和增值效益？

答:投资者您好！基于稳健、安全和提升资金效益考虑，公司在保证日常经营资金需要的情况下，充分利用自有闲置资金在国有大行办理银行结构性存款，且该存款具有 100%本金保证，历史收益水平比一般存款利率高。公司现金管理将继续坚持稳健、审慎原则，确保资金安全，满足公司后续发展需要。谢谢！

（十）记得美丰发布过公告，美丰尿素要进入郑州商品期货交易所交易，后续就没消息了，请问现在是什么情况？

答:投资者您好！公司于 2024 年 4 月 23 日发布了《关于申请郑州商品交易所尿素指定交割厂库的公告》，拟向郑州商品交易所申请尿素指定交割厂库资格。相关申报资料已提交郑州商品交易所，目前暂未收到是否审核通过的相关信息。谢谢！

（十一）我们看见了您给出的关于公司分红及回购的相关数据，咱们美丰在这方面是值得称赞的！咱们中小股东对此是认可的！但是请您要理解，中小股东对公司好坏最为直观的感受就是股价的高低，市值的大小。当前情况下，不集中施加更大的外力

是改变不了股价的颓势。量变到质变，真的需要我们久久为功！

答:投资者您好！我们会认真考虑您的建议，谢谢！

（十二）目前管理层如何看待公司在二级市场的表现？对目前本公司股票估值和股东回报有什么看法？

答:投资者您好！1. 二级市场股价受宏观经济、市场环境和投资者情绪等多种因素影响，提请投资者理性对待。2. 公司坚持聚焦主业，着力做好生产经营、优化产业布局，增强核心竞争力，推动公司整体价值提升。3. 公司将密切关注资本市场动态，持续加强与投资者的沟通交流，严格按照信息披露要求，多渠道向市场传递公司经营信息，主动回应投资者关切，让公司价值被更多投资者理解认同。4. 未来，公司将继续秉承积极回报股东理念，在全力推动提升经营质效的基础上，结合经营现状和业务发展规划，进一步统筹好经营发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，继续实行持续、稳定、可预期的利润分配政策，力争为股东创造更好的回报。谢谢！

（十三）公司现在的现金比较充足，下半年又有房地产的回款，再拿一个亿回购不是太为难的事，既解了小股东的焦虑，又提升了大股东的持股占比，又响应了监管层的号召，望董事长斟酌

答:投资者您好！后续若有相关工作计划，公司将及时发布公告。谢谢您提出的建议！

结束语：

尊敬的各位投资者，本次业绩说明会到此圆满结束，感谢大家的积极参与。在本次沟通中，我们收到了一

	<p>些关于市值维护、投资者关系、股份回购、利润分配等方面有价值的意见建议，公司将认真研究，进一步改进工作、提升服务。鉴于时间关系，我们无法逐一回复大家的问题，但公司与广大投资者的交流渠道始终畅通。若还有进一步的问题，后续可以通过公司投资者热线电话、“互动易”平台等渠道与我们沟通交流。诚挚感谢各位投资者的热情参与！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>交流过程中，公司接待人员严格按照信息披露有关规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年9月6日</p>