

证券代码：300505

证券简称：川金诺

## 昆明川金诺化工股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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
参与单位名称及人员姓名	网上投资者
时间	2025年3月14日 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台” ( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ) 采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长刘薷先生 董事、财务总监黄海先生 副总经理、董事会秘书黄秋涵先生 独立董事田俊先生 保荐代表人赵宇先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、今年的分红为何如此“慷慨”，是否有可持续性？</b></p> <p>答：投资人您好，公司始终坚持以实际业绩回馈投资人，同时相应国家政策号召，在考虑利润与未来资本开支需求允许的情况下，会逐步提高分红比例。</p> <p><b>2、地缘局势紧张背景下，公司下一步国际市场开拓的规划有哪些？</b></p> <p>答：公司国际市场开拓规划主要体现在三个方面：1、资源端，目前公司广西基地国际磷矿使用占比已经近 60%，未</p>

来公司将进一步强化国际采购能力，拓展采购渠道，强化终端质量控制，以优化原材料成本。2、产品端，进一步拓展多元化与终端市场。3、从中长期来看，关注国际投资机会。

**3、一、最近硫酸涨价 40%，贵公司硫酸产能？二、固废处置，预计多少时间会饱和？三、2023 年亏损来看，怎么提高抗风险能力？四、今年一季报预计能翻倍或者更多吗？**

答：硫酸产能：公司广西防城港基地目前有 30 万吨/年的硫磺制酸，昆明东川基地有 20 万吨/年的硫铁矿制酸，主要原料硫磺、硫铁矿均为外部采购。

固废处置：公司正在投资新的固废处置项目，建设完成后至少能够满足公司 15 年的固废处置需求，详细信息可查看公司于 2025 年 2 月 18 日披露的相关公告。

怎么提高风险能力：从公司自身来说，一是市场瞬息万变，公司需深刻汲取 2023 年市场波动中的经验与教训。针对 2023 年亏损情况，公司管理层通过复盘，提升市场感知与应变能力，目前可从容应对未来可能出现的市场快速变化，确保公司战略方向的科学性与前瞻性；二是要充分发挥广西基地的区位优势，进一步加大低品位磷矿的利用以及海外优质磷矿的进口，保障原材料的稳定供应与成本优势；三是依托公司柔性产能的独特优势，紧密围绕市场需求，灵活调整生产计划与产品结构，聚焦高毛利产品。

一季度业绩：从历史数据来看，一季度一般是磷化工行业的淡季，从当前市场来看，今年一季度市场需求相对旺盛，具体情况请关注公司的相关公告。

**4、新能源的市场竞争格局发生了变化，请问公司电池材料这块的研发及产能进度是否有调整？**

答：由于新能源市场竞争格局及市场情况发生了变化，公司经过审慎判断，主动控制了产业建设进展，具体情况以公司披露的相关公告为准。从长期来说，公司看好新能源行

业的前景，会持续关注行业发展的趋势。

**5、请问公司认为支撑磷化工行业景气度持续改善的逻辑有哪些？**

答：投资人您好，传统磷化工下游主要需求是农业和动物营养相关需求。随着全球人口的持续上涨，磷化工的总体需求也随之正向变化，且与经济周期相关性较小。另外近年来的新能源电池需求的快速增涨，推动了对精致磷酸需求的快速上升，这也是公司的主要优势之一。

**6、请问如何看待公司主要产品国际价格与国内价格的价差，是否可能收窄？**

答：您好，针对肥料产品，国际与国内存在用肥习惯，用肥需求，以及流通成本的差异，其价差趋势很难以单一维度去判断。

**7、请问一季报什么时候发布？一季度企业营业效益如何？**

答：您好，公司尚未确定一季报发布时间，请关注相关公告。

**8、公司各位领导下午好！请介绍公司产品分几个部分，每个产品都应用在哪些方面？**

答：公司的产品主要分为三块。一是肥料，肥料产品以重钙为主，从24年开始，新增富钙、普钙，下游主要应用于种植行业；二是饲料级钙盐，包含饲料级磷酸二氢钙、饲料级磷酸氢钙（I型、III型），下游主要应用于养殖行业。如：水产养殖、畜牧。三是磷酸，分为净化磷酸和湿法粗酸，其中净化酸分为食品酸和工业酸，食品酸主要应用于食品行业，工业酸目前主要应用在新能源行业。湿法粗酸目前主要为52酸和40酸，52酸下游主要用在磷肥行业，40酸主要应用在新能源行业。

**9、请问董事长，公司跟宁德时代合作进展情况？**

答：您好，目前公司和宁德时代无合作。

**10、公司没有制定市值管理计划，资产提质计划的原因？**

答：公司管理层一致认为做好公司经营，规划好未来发展，做好新项目投资，用业绩回馈，提升企业内在价值，才是市值管理的本质，喊口号是无法从本质上提升企业价值的。

**11、公司首先要抓好经营与，在此基础上也要重视股票交易活跃。**

答：感谢您的建议。

**12、公司在环保投入方面有何重大在建项目吗？**

答：目前公司无重大在建环保项目，环保投入是按照国家相关规定在生产经营中的持续投入。

**13、你好，贵公司属于传统行业，是否有并购，做大做强的意向？**

答：投资人您好，持续发展，提升质量是公司的宗旨，公司会开放地考虑各种发展机会，经深入调研与综合论证后，选择最佳的方式。

**14、公司现金流充足，为什么不考虑回购股份，也没有新的投资项目开发，却去投资理财。资金利用率感觉有点低啊？公司现金流充足，为什么不考虑回购股份，也没有新的投资项目开发，却去投资理财。资金利用率感觉有点低啊？**

答：投资人您好，您这个问题非常好，也是很好的建议。资金利用率确实是企业经营非常重要的一个指标，但不是唯一考虑的因素，未来发展的考虑、应对不确定性的现金储备，以及相关的法律法规监管要求等，都是我们需要考量的因素。综合考虑各因素后，公司也在持续优化资产负债结构，提高单位资产收益率。未来公司也将进一步综合考虑各项因素，采取相关措施提升资产回报。

15、希望贵公司加大对行业的研发投入，和国内顶级高校，实验室合作

答：公司在研发端持续投入，感谢您的建议。

16、请问刘总怎么看待今日大盘大涨，行业股票大涨，就贵公司股票绿油油的这一现象

答：投资人您好，股价的短期波动系市场交易行为。

17、公司今年没有发布一季度预告？是因为没有时间还是不好？

答：三月还没过完。

18、云南磷化工和湖北、四川磷化工产业发展的比较优势是什么？

答：云南矿多。

19、这次年报为什么没有送股啊

答：您好，公司目前股本结构符合当前企业现状，所以今年未进行送股。

20、公司产品，出口部分占比多大？公司产品能参与乌克兰重建吗？公司的几种产品，近期涨价空间有多大？

答：按产品终端市场消费地口径，公司产品出口比重50.25%。涨价空间由市场决定。乌克兰本身是磷产业大国，我们就不碰瓷了。

21、刚刚看了黄总对资产负债率的表述，联想到贵公司是个矿产企业，这负债率有点低，因为贵公司毛利率和净利率都是偏低的，所以应该成立产业基金，在合适的时机走出原有的行业，或者成为国际性的公司。狼的领地是整个草原，羊才会活在舒适圈里。请居安思危。当然各位老总也实现了财富自由，看你们境界了

答：说得很好，感谢！更正一下，川金诺是生产性企业。我们也在积极探索各种发展机会，请持续关注公司公告。

22、公司股票属于微盘股，很容易受量化资金的操作，

才会导致平时交易量极少，却又会大起大落、暴涨暴跌。公司是否考虑引进长期资本、国有资本呢？上一次，很多投行来调研，后续有什么消息呢？是否考虑投资公司？

答：这是我们在持续努力和优化的方向。

**23、怎么看待总经理减持公司股份事宜？有坏处没**

答：最近三年，公司董监高未发生过减持行为。本次减持的原因是股东个人资金需求，公司管理层对于公司的未来发展充满信心。谢谢！

**24、公司有没有考虑扩展新的业务，比如人工智能方向**

答：利用人工智能，提高企业的自动化程度和生产效率，肯定是公司未来的方向之一。把人工智能作为新业务方向进行拓展，可能不是很合适。

**25、公司对储备现金进行理财资产管理是为了让资产保值增值，请问在选择理财产品的时候都采用哪些措施和合同条款约束本金的安全性，保证本金不受损失？比如富安娜的部分理财产品出现到期未收回问题，本公司领导决策层有没有进行借鉴？避免类似的情况出现**

答：公司使用闲置资金理财购买的都是结构性存款、券商收益凭证，均为银行、券商的表内资产，属于保本型产品，不存在本金损失的风险。

**26、最近一个月，硫酸涨价 40%，对公司利润贡献多少？**

答：您好，硫磺和硫酸是公司的原材料，不过硫资源近月的上涨确实也带来了终端产品价格的上涨。具体对利润的影响请关注公司定期报告。

**27、刘总你好，百亿是个很好的故事，请问贵公司是否有百亿营收的梦想和胆识，如果有，有什么具体措施和规划？**

答：您好，百亿确实是一个很好的故事，但是单纯的百亿营收不是我们奋斗的目标，我们更关注利润、现金以及真

	<p>实的资产回报。因此，如何发展、如何新增投资、如何在当下复杂多变的市场下把每一步走实，抓住机会，少犯错误，这才是我们的方向。</p> <p><b>28、请问公司今年的新能源行业为什么收入为 0？对于该行业公司的发展计划是什么？</b></p> <p>答：因铁锂行业的市场竞争格局发生了变化、市场波动大及结合公司战略布局调整等因素，营口川信诺 2024 年全年停产，致使新能源材料在 2024 年没有收入。公司虽没有直接的磷酸铁锂收入，但公司生产的磷酸供货给下游新能源客户。从长远来看，公司看好新能源行业的发展，会保持对行业的持续关注。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 3 月 14 日