

证券代码：300891

证券简称：惠云钛业

债券代码：123168

债券简称：惠云转债

广东惠云钛业股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-037

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 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司“2024 年度暨 2025 年第一季度网上业绩说明会”的投资者
时间	2025 年 5 月 21 日 (周三) 下午 15:30~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)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	1、惠云钛业董事长钟镇光 2、惠云钛业董事、总经理、总工程师何明川 3、惠云钛业副董事长、副总经理钟熹 4、惠云钛业董事、副总经理、财务总监赖庆好 5、惠云钛业 董事、副总经理叶胜 6、惠云钛业 副总经理、董事会秘书钟怡 7、惠云钛业 独立董事熊明良 8、东莞证券保荐代表人郭文俊 9、东莞证券 保荐代表人郭彬
	投资者提出的主要问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的主要问题进行了

投资者关系活动主要内容介绍	回复： 1、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。 尊敬的投资者您好。未来公司将积极采取相关措施驱动业绩：首先，公司围绕扩产、提质、降本、安全、环保开展技术攻关，抓紧募投等技改项目的调试，确保生产规模和效率得以提升。其次，公司秉持“精益求精”的战略导向，贯彻实施“精品战略”和“个性化定制生产”等差异化策略，持续优化产品质量，致力于完善售后服务体系，显著提高客户满意度和美誉度；在持续维护好国内客户的同时加大国际客户的开发力度。再有，公司加强采购供应链管理，优化采购流程，通过集中采购、招标采购等方式，降低采购成本，缓解市场价格波动对公司成本的压力。感谢您的关注。 2、各位领导你们好，贵公司是否会布局半导体、芯片、机器人等高科技产业，做大双赛道。 尊敬的投资者，您好。截至目前，公司暂无相关布局。公司的主营业务为钛白粉产品的研发、生产和销售。随着钛白粉新应用领域的发掘，钛白粉除了应用于塑料、涂料化纤、建筑材料等传统领域外，亦可应用于光伏行业、新能源行业、催化领域等。感谢您的关注！ 3、何总，公司何时能做到市值 100 亿？ 尊敬的投资者，您好。公司管理层对公司的发展充满信心，始终重视公司市值以及股价，也希望给予投资者更好的投资回报。多年来，公司稳健经营，始终以做大做强为立足点，不断创新提升技术和市场竞争力。感谢您的关注。 4、高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。
----------------------	--

	尊敬的投资者您好，随着钛白粉的优点和作用不断被发掘、新技术的产生、电子工业不断迭代，钛白粉得到了广泛应用和推广，新的应用领域不断增加，其需求带来了增量。如：光伏行业中的太阳能电池板，钛白粉作为原材料之一，具有反射和分散太阳光线，提高太阳能电池效率的作用。在新能源行业中，硫酸法钛白粉生产出来的副产品硫酸亚铁可作为生产磷酸铁的主要原材料之一。锂电池中添加钛白粉能提高电池的容量、循环寿命和能量密度，提高电池的稳定性 and 安全性，从而提升电池的整体性能。在催化领域，钛白粉作为一种催化剂载体，增加催化剂的稳定性和活性，被广泛应用于环保领域，如空气净化和废水处理等。另外，得益于国内钛白粉生产企业技术水平的提升使产品质量提高，钛白粉出口规模的不断扩大，在国际市场占据优势，成为支撑行业景气度的关键因素；随着新兴经济体的快速发展，新应用领域增加，钛白粉需求仍有较大增长空间；再有，国内老旧小区改造、汽车消费升级以及经济持续增长等因素的推动下，下游产业对钛白粉的需求预计将持续增长。在技术升级与创新的发展趋势方面，钛白粉行业将继续推进技术革新和产品创新，旨在提升产品质量和性能。通过优化生产工艺、提升制备效率和产品质量，企业将有效降低生产成本，增强市场竞争力。同时，随着科技的发展和新领域的应用，新型钛白粉产品的研发将成为行业新的增长点，特别是那些具有特殊功能的高性能钛白粉，以满足不同行业的需求。新型产品的研发和生产工艺的改进，不仅提升产品质量和性能，也推动行业向高端化、智能化、绿色化的方向转型发展。感谢您的关注。 5、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。 尊敬的投资者您好，行业整体情况如下：在供应方面，
--	--

	2024 年中国钛白粉产能 611.7 万吨，同比增速在 11.08%（数据来源：涂多多）。据钛白粉联盟秘书处统计数据，2024 年，42 家全流程型钛白粉企业的综合产量达到 476.6 万吨，比上年增加 60.6 万吨，与去年同期相比增长了 14.57%；其中金红石型产品为 405 万吨，占比为 85%；锐钛型为 56 万吨，占比为 12%；非颜料级和其他类型产品为 15.6 万吨，占比为 3%。2024 年，我国钛白粉出口量再创历史新高，根据海关数据统计，2024 年 1-12 月中国出口钛白粉累计约 190.17 万吨，相比 2023 年度增加约 26 万吨，同比增长 15.84%；2024 年 1-12 月中国进口钛白粉累计约 9.19 万吨，进口量增加约 1.14 万吨，同比增长 15.51%。感谢您的关注。 6、这么多年股价一直下跌,业绩不错可是股价一直低迷,这样如何体现你们回报中小投资者 尊敬的投资者您好，感谢您对公司的认可。股价走势受多种因素影响，包括市场情绪、行业动态、宏观经济及自身经营状况等多方面影响。公司向来重视企业高质量发展和资本市场价值表现，始终坚持通过经营驱动内在价值和市值提升。公司坚持深耕主业，聚焦提升核心竞争力和资产回报，聚焦优质资源整合，推动公司高质量发展，从而实现长期投资价值；同时积极回报投资者，在合法合规的前提下，持续增强公司利润分配政策，兼顾投资者的合理投资回报及公司的持续良好发展。感谢您的关注。 7、高管您好。请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。 尊敬的投资者您好，公司 2025 年第一季度营业收入为 481,734,744.75 元，归属于上市公司股东的净利润为 10,256,415.31 元；本期公司盈利情况，请持续关注公司后期依法披露的定期报告，感谢您的关注。
--	--

	8、请问，贵公司，有没有重组和并购的计划~ 尊敬的投资者您好，公司持续关注相关方向潜在的并购机会。后续如涉及相关重大事项，公司将依据相关法律法规履行信息披露义务，感谢您的关注。 9、请问公司是否跨界收购，提升公司业绩。 尊敬的投资者您好，公司主要关注钛白粉产业链上下游潜在的并购机会。后续如涉及相关重大事项，公司将依据相关法律法规履行信息披露义务，感谢您的关注。 10、公司 2024 年度的营业收入和营业成本分别为 1,532,025,057.96 元和 1,660,081,346.73 元，请问公司在成本控制方面采取了哪些具体措施？未来是否有进一步优化成本结构的计划？ 尊敬的投资者您好，公司 2024 年度的营业收入和营业成本分别为 1,660,081,346.73 元和 1,532,025,057.96 元。公司循环经济项目及稀酸浓缩等项目的陆续实施，有效降低了生产能耗，提升了生产效率和产品质量。同时，公司加强采购供应链管理，优化采购流程，通过集中采购、招标采购等方式，降低采购成本，缓解市场价格波动对公司成本的压力等。未来，公司持续推进技术创新与产业升级，积极探索和引入节能减排低碳的新设备和新工艺，降低生产过程中的碳排放和能源消耗，对于硫酸亚铁等副产品，增加副产品的附加值。感谢您的关注。 11、公司 2024 年金融负债为 152,675.41 元，其他变动为 36,064,723.01 元。请问这些金融负债的具体构成是什么？公司未来在负债管理方面有何策略？ 尊敬的投资者您好，年报中交易性金融负债 152,675.41 元主要为远期锁汇期末公允价值，另外应收账款融资其他变
--	--

	动为 36,064,723.01 元系公司在手的银行承兑汇票（承兑银行信用等级为一、二等级）期初与期末金额的变动。未来，公司将持续优化债务结构，根据市场情况适时调整负债管理策略，降低财务费用。感谢您的关注。 12、请问公司 2024 年环保支出占营收比例是多少？是否有相关的环保措施呢？ 尊敬的投资者您好，公司 2024 年年度环保投入 13,227.19 万元，占公司总营收 7.97%。公司为广东省清洁生产企业，始终秉持绿色发展的理念，高度重视环保工作，将企业的核心竞争力构筑于循环经济、保护环境的基础之上；公司坚决贯彻执行国家和地方有关环境保护的法律法规，生产过程中产生的污染物包括废气、废水、固体废物和噪声等，就各项污染物的治理，公司设置了合理的治理设施和处理工序，制定有完善的管理制度和严格的标准作业程序，积极研发污染物治理技术并在生产中应用，着力减少生产过程中的三废排放，对排放的主要污染物采取了严格、规范的处理措施。感谢您的关注。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 21 日