

证券代码：000155

证券简称：川能动力

## 四川省新能源动力股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：20250912

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	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问	
时间	2025年9月12日（周五）下午 15:00-17:00	
地点	公司通过全景网“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	1、财务总监王大海 2、董事会秘书欧健成 3、副总经理郑小强	
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、四川国资旗下拥有多宗锂矿探矿权/采矿权。请问与上市公司是否构成潜在的同业竞争关系？如有，如何化解？</p> <p>公司将严格按照证券监管规定开展相关工作，如有相关情况将及时履行信息义务。感谢您的关注。</p> <p>2、公司在风电、光伏、锂矿、储能等领域形成协同布局，在“双碳”目标下，这种全产业链优势如何转化为市占率提升？2025年整体营收增长目标是否上修？</p> <p>尊敬的投资者，感谢您的提问。公司以“新能源电力+新能源材料”为发展方向，依托各板块资源互补释放综合效能，为公司经营效益的提</p>	

升奠定坚实的基础。公司将结合行业趋势、项目进展以及经营实际情况动态优化生产经营目标，并按监管要求及时披露相关信息。感谢您的关注！

### 3、公司是否有市值管理的行为？

您好，感谢您的关注。公司重视股东关切，采取了多种措施回报股东，包括适时开展资产重组提高核心主业控制力，推动控股股东实施增持计划，积极实施现金分红（2024 年中期分红 2.95 亿、2025 年中期 3.14 亿）等。未来公司将继续坚持发展新能源主业，提高竞争力，加强经营管理，以良好业绩持续回报投资者支持与信任。

### 4、请问公司如何看待和应对近期锂价的波动？

您好！锂产品具有周期性特征，也有期货金融属性，价格走势受供需关系等因素影响较大。公司将加快李家沟锂矿、德阿锂业试生产，尽早全面投产形成锂矿锂盐一体化业务；同时，公司还将积极做好市场研究，统筹锂矿锂盐产销，争取实现公司利益最大化。

### 5、今年公司的股价严重落后锂矿、锂电池、风电、光伏、绿电等所有分类指数，让投资者难以理解，这种情况的出现与公司的市值管理能力不强有没有关系？今后有没有这方面的管理措施？

感谢您的关注。公司重视市值管理和股东回报，将依法依规采取多种方式开展市值管理，不断改进工作，加强与投资者的交流沟通。

### 6、今年川能动力股价严重落后电力、锂矿、锂电池、光伏、风电等各分类指数，让投资者难以理解，这种情况的出现，公司在市值管理方面难道没有责任吗？以后公司有没有解决措施？

感谢您的关注。公司重视市值管理和股东回报，将依法依规采取多种方式开展市值管理，不断改进工作，加强与投资者的交流沟通。

### 7、公司光伏和风电项目是否通过绿色电力证书(绿证)参与碳交易？每年碳交易能给公司贡献多少收入？

您好，感谢您的提问。公司积极根据国家相关政策，组织符合条件的风电项目积极参与绿证和绿电交易。目前已参与项目根据年发电量产生绿证 30-50 万张，具体收入贡献将根据绿证价格变化确认。感谢您的关注！

**8、请问公司如何看待 136 号文为公司带来的影响？**

按照 136 号文要求，新能源发电将全面参与市场化交易，对新能源行业企业未来上网电价均有影响。公司所属风电光伏项目主要分布于川西地区，资源禀赋好，公司新能源项目仍有较好的竞争力。同时，公司将做好政策研究应对，加强电力营销措施，积极参与市场化交易。感谢您的关注。

**9、请问控股股东如何解决同业竞争问题？如李家沟锂矿与李家沟北锂矿勘探的等！**

控股股东已出具关于避免同业竞争承诺，将在资产、业务、人员等整合工作完成后 1 年内制定同业竞争解决方案，具体可查阅相关公告。后续如有进展，公司将按规定及时披露。谢谢

**10、现在固态电池和储能电池发展前景广阔，公司有丰富的原材料，公司管理层有没有考虑在这两个领域进行布局，包括并购、合作、自研，打通上下游产业链提升公司发展空间和科技创新含量，让投资者看到公司发展的前景！**

感谢您的建议。公司将密切跟踪并适时布局固态电池和储能电池。

**11、亿纬锂业等能生产固态电池的公司和川能动力公司有相关业务关系，固态电池是未来电池的发展方向，川能动力公司是否自己或与有固态电池能力的公司合作合资开发固态电池计划？谢谢**

感谢您的建议。公司将积极探索新型储能技术、固态电池技术、退役电池回收、锂电池材料等业务。

**12、公司在绵竹德阿园区投资建设的年产 3 万吨锂盐项目什么时候能完工？什么时候开始试生产？**

德阿锂业项目已于 2024 年底完成基建和设备安装，并于 2025 年初进入试生产阶段，2025 年 7 月 31 日已成功调试并产出合格电池级锂盐产品。感谢您的关注。

**13、李家沟是否投产，为什么没有正式的公告，这投产不属于重大事件吗**

公司按照证券监管相关规定及时履行信息披露义务，有关项目建设及投资进展可查阅已披露的定期报告。感谢您的关注。

**14、四川国企控股的上市公司在本轮牛市基本没动，这是怎么回事？川能动力股价落后大盘一千多点，这是怎么维护市值管理的**

您好！公司股价受宏观经济、行业周期、企业基本面以及市场情绪多种因素综合影响。未来，公司将坚定发展新能源主业，持续加快存量项目建设、加大新资源获取力度，以良好业绩和长期价值回馈股东支持。

**15、请问川能动力负责人：固态电池是未来新能源的发展方向，公司有锂矿，锂盐等业务，未来是否开发固态电池业务，怎样开展固态电池业务？谢谢。**

感谢您的建议。公司将积极探索新型储能技术、固态电池技术、退役电池回收、锂电池材料等业务。

**16、公司是否有市值管理计划，未有有没有战略规划，会不会扩大分红比例**

您好，公司将坚定发展新能源主业，持续加快存量项目建设、加大新资源获取力度，以良好业绩和长期价值回馈股东支持。分红方面，公司将按《公司章程》相关规定，将持续实施积极、长期、稳定的分红政策，与投资者共享企业发展红利。感谢您的关注。

**17、公司 2025 年的平均售电价格比 2024 年是否有下降还是持平，还是有增长？**

受电力市场化改革影响，截止目前 2025 年平均销售电价较 2024 年同期有所下降。感谢您的关注。

**18、目前公司李家沟已达产，锂矿石有多少比例是外卖的？**

**公司锂盐的成本是多少，以目前碳酸锂 7 万元/吨的价格，公司有多大的利润空间？三季度预计能贡献多少净利润？**

尊敬的投资者，感谢您的提问。公司按市场化原则进行资源统筹，李家沟锂精矿优先保障公司锂盐产能自用，部分灵活对外销售。锂盐成本随产能爬坡持续优化，当前通过矿盐一体化运营保持合理经营水平。三季度具体业绩请以公司定期报告披露信息为准。感谢您的关注。

**19、面对困境要寻求突破突围，让投资者看到希望，是市值管理的最高标准，而不是增发融资稀释股东权益**

您好，感谢您的建议！我们将及时向公司董事会、经营层反馈。

20、我是公司的投资者，现在锂产业发展面临困境，公司应积极布局有巨大发展空间的新产业，如固态电池材料，固态电池、储电池生产，提升公司竞争力，和发展空间，提升公司估值，回报投资者！

您好，感谢您的建议！我们将及时向公司董事会、经营层反馈。

21、我是贵公司的投资者，请问新建风力发电光伏电站项目投产日期，投产后对公司业绩提升多少？

目前,公司在建风电光伏发电装机规模为 207 万千瓦，项目预计将于 2026 年-2028 年陆续建成投产，项目投运后将有助于提升公司营业收入和经营业绩。感谢您的关注。

22、李家沟锂矿项目 2025 年 8 月已达成日处理矿石 4200 吨的设计产能，年产精矿达 18 万吨规模。按当前锂价反弹趋势，该项目满产后预计年贡献收入超 9 亿元，其单位生产成本较行业平均水平低多少？

尊敬的投资者，感谢您的提问。随着近期锂产品价格的反弹，公司锂电业务盈利状况有所改善。公司李家沟锂矿项目随着产能的提升，单位成本较同期有所下降。我们将密切关注市场动态，通过精细化管理不断提升盈利能力，回报广大投资者。感谢您的关注。

23、现在固态电池是电池的未来发展方向，川能动力公司是否自己或和有生产固态电池能力的公司合作合资开发生产固态电池的计划？谢谢。

公司将积极探索新型储能技术、固态电池技术、退役电池回收、锂电池材料等业务。感谢您的关注。

24、四川能投作为控股股东累计增持超 7000 万股，其国企背景如何帮助公司在锂矿探矿权获取中获得优势？已锁定的省内锂矿资源储备有多少？

公司控股股东为公司争取政策支持、参与资源获取、项目开发等给予大力支持。公司将密切关注省内甘孜、阿坝地区拟设锂矿探矿权区块，做好项目前期地质研究，适时参与资源获取。感谢您的关注。

25、李家沟锂矿探明氧化锂资源量达 50.22 万吨，伴生钽铌铍锡等稀有金属，当前伴生矿综合回收利用率已达多少？这些副产品年贡

**收入占锂矿业务比重如何？**

尊敬的投资者，感谢您的提问。公司李家沟锂矿项目尚未对伴生的钽铌铍锡等稀有金属进行回收，感谢您的关注！

**26、川能动力股价还不如房地产股票，到底是什么原因，落后大盘一千多点**

您好！公司股价受宏观经济、行业周期、企业基本面以及市场情绪多种因素综合影响，公司始终聚焦主业、积极提升经营效益，为投资者带来长期的价值回报。

**27、公司赚钱股价持续暴跌，谁负责**

您好！公司股价受宏观经济、行业周期、企业基本面以及市场情绪多种因素综合影响，公司始终聚焦主业、积极提升经营效益，为投资者带来长期的价值回报。

**28、请问公司控股股东是否考虑将川能动力作为省级新能源平台进行重组？**

感谢您的关注。

**29、请问李家沟锂矿是否有进一步的增储计划？**

公司已启动李家沟矿区增储相关工作，如有进展，公司将按规定及时披露。感谢您的关注。

**30、请问李家沟北会优先注入上市公司吗？**

目前李家沟北正处于勘探中，公司将督促控股股东严格履行关于避免与上市公司同业竞争的承诺。感谢您的关注。

**31、2024 年风力及光伏发电收入 16.38 亿元同比增长 4.92%，在会东淌塘二期等项目并网带动下，新能源发电业务占总营收比重已超 50%。该业务板块毛利率保持高位的核心因素是什么？2025 年新增装机目标能否进一步提升收入贡献？**

公司风电光伏业务毛利率较高主要得益于公司风电场位于四川省凉山州高海拔地区、风资源优势明显、平均利用小时数高于行业平均；以及团队运维能力和管理经验丰富，在项目微观选址、技术选型及运营管理方面能力突出,连续五年在全国行业对标中取得 5A 评级等。目前，公司在建风电光伏项目装机规模 207 万千瓦，预计于 2026 年至 2028 年

陆续建成。感谢您的关注。

**32、李家沟锂矿项目计划将日处理能力从 4200 吨提升至 6000 吨，扩产后年产精矿可达 27 万吨。当前锂价反弹背景下，扩产项目的投资回收期预计多长？是否已启动前期准备？**

李家沟锂矿项目设计产能为年采选原矿 105 万吨、日处理能力 4200 吨，目前正着力提升装置负荷稳定、长周期运行。公司将科学统筹锂矿锂盐产销，实现整体收益最大。感谢您的关注。

**33、2025 年中期每股收益全部向股东分红，请说明原因及理由？底气何在？**

您好，感谢您的提问。公司 2025 年中期利润分配方案综合考虑了公司盈利能力、财务状况、未来发展前景等因素，有利于全体股东共享公司成长的经营成果。实施本次利润分配方案预计不会造成公司流动资金短缺或其他不利影响。感谢您的关注。

**34、你好，我想问问，德阿公司未来会进入中游进行固态电池材料制造吗？还有德阿的股权怎么还没有变更？**

德阿锂业主要产品为电池级碳酸锂、氢氧化锂，正在开展试生产，目前已产出合格产品。公司将积极研究并适时布局固态电池产业链。感谢您的关注。

**35、大股东为何不进行回购，及资产重组推动市值增值**

感谢您的建议，我们将积极向公司董事会、控股股东反馈。公司控股股东已于 2024 年 8 月 28 日至 2025 年 2 月 12 日累计增持公司股份 2,777.98 万股。公司将坚定发展新能源主业，持续加快存量项目建设、加大新资源获取力度，以良好业绩和长期价值回馈股东支持。

**36、建议公司收购四川美丰控股权，四川美丰资产负债表优质，分红回购都做的比较好，公司账面现金 23 亿，大股东持股比例低，负债率 20%左右，气头尿素龙头，高分子材料科技零头企业。市值三十五亿，建议抓紧收购**

您好，感谢您的建议！

**37、李家沟北锂矿探矿权由大股东四川能投持有并处于勘探阶段，该矿预计氧化锂资源量多少？未来是否有注入上市公司的计划？**

	<p>您好，根据控股股东已作出的关于避免同业竞争承诺，控股股东及其关联方不得从事与上市公司相同或相似业务，公司将按照规定及时披露相关信息。</p> <p><b>38、2025 年上半年垃圾发电收入同比增长 4.86%，环卫服务收入增长 23.45%，两类业务合计占比提升至 59.9%。这一业务组合对毛利率稳定的贡献如何？是否计划进一步扩大固废处理规模？</b></p> <p>根据 2025 年半年报，公司垃圾发电和环卫业务营业收入占比 23.48%、9.64%，垃圾发电毛利率为 44.77%。目前公司垃圾发电已投运装机规模 15.65 万千瓦，日处理垃圾能力 6,800 吨，该板块业务收入及盈利稳定。未来公司将继续拓展市场，探索小型垃圾发电、供暖模式等。感谢您的关注。</p> <p><b>39、锂产品价格年内最大涨幅约 50%，公司锂电业务毛利率是否已出现回升迹象？李家沟项目的精矿产品在价格反弹中的盈利弹性如何？</b></p> <p>尊敬的投资者，感谢您的提问。随着近期锂产品价格的反弹，公司锂电业务盈利状况有所改善。目前，公司李家沟项目产能利用率持续提升，在价格反弹中展现一定的盈利弹性。随着单位固定成本的摊薄，叠加公司在锂电产业链的布局深化，锂电业务对公司业绩的贡献正在逐步改善。我们将密切关注市场动态，通过精细化管理不断提升盈利能力，回报广大投资者。</p> <p><b>40、李家沟锂矿何时能正式投产？锂矿生产成本在同行业中是否有优势？今年后两个季度锂矿能贡献利润吗？</b></p> <p>尊敬的投资者，感谢您的提问。公司李家沟锂矿项目采选尾系统自 2024 年 11 月底开展联动试生产以来整体情况良好，已生产出合格锂精矿。下半年随着产销量的增长，在锂产品价格持续回升的前提下，公司锂矿业务会形成利润贡献，感谢关注！</p>
附件清单	无
日期	2025 年 9 月 12 日