

证券代码：301059

证券简称：金三江

金三江(肇庆)硅材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年6月16日（周二）下午 14:00~16:00
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、金三江 董事长赵国法 2、金三江 董事、总经理任振雪 3、金三江 董事会秘书任志霞 4、金三江 财务负责人吴建栋 5、中信证券 保荐代表人王昌 6、中信证券 保荐代表人陈琳
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</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、二氧化硅国产化替代空间，公司领先优势有哪些？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好。产品在口腔护理应用领域的份额，约占全球市场份额 15%左右，国产化替代空间较大；公司竞争优势主要体现在：1. 客户认证与壁垒，公司已与牙膏国际巨头深度合作多年，客户粘性较高，形成较高的客户认证壁垒；2. 研发与技术优势，公司长期注重产品创新与研发，掌握国际先进的沉淀法核心工艺，具备强劲的技术创新与成果转化能力。感谢</p>

您的关注！

2、3C 抛光液业务进展，技术壁垒与市场空间？

回复：尊敬的投资者，您好。公司于 2025 年正式布局二氧化硅抛光液领域，依托在硅材料领域的长期积累，系统推进抛光液的研发与产业化布局。目前该业务在 3C 及光电领域已形成一定出货量。公司依托多年硅材料技术沉淀和持续攻关，已掌握抛光液及其核心材料硅溶胶的关键制备技术与生产工艺。随着下游需求持续增长及国产替代趋势推进，未来市场空间可期。感谢您的关注！

3、自动化产线持续升级，未来生产效率和人均产值还有多大提升空间？

回复：尊敬的投资者，您好。公司自动化产线升级带来效率较传统产线提升超 30%；后续通过老线技改、系统深化等，整体效率仍有一定提升空间；同时，随着销售规模持续放大，人均产值亦将持续提升。感谢您的关注！

4、这次发行可转债，前十大股东有没有放弃不参与的？

回复：尊敬的投资者，您好。根据本次可转债发行方案，公司原股东享有优先配售权。本次可转债的股权登记日为 2026 年 6 月 16 日，优先配售日为 2026 年 6 月 17 日。具体配售结果，请关注发行完成后公司披露的《可转债发行结果公告》。感谢您的关注！

5、硫酸、纯碱等原材料价格波动，公司传导能力与定价机制如何？

回复：尊敬的投资者，您好。公司主要原材料为硅酸钠、硫酸，价格与纯碱等大宗商品联动。原材料备货采用至少 1 个月常规安全库存+价格动态调仓策略：原料低位适度备货、高位按需采购，同时和多家供应商签订长期供货协议，阶段性锁定采购成本。叠加下游客户季度联动调价机制、马来西亚海外基地本地化采购布局，能够一定程度平滑大宗商品短期价格波动的影响。感

感谢您的关注！

6、本次融资后公司财务结构会发生哪些变化？

回复：尊敬的投资者，您好。公司资产负债率一直维持较低水平，本次可转债发行后，短期会一定程度抬升资产负债率，同步亦将显著增厚货币资金。待后续逐步转股完成后，负债将转化为净资产，进一步降低资产负债率、优化长期资本结构，公司整体流动性与资本安全边际将进一步提升。感谢您的关注！

7、蓄电池隔板用二氧化硅量产情况，客户与订单规模？

回复：尊敬的投资者，您好。该产品已通过全球蓄电池 PE 隔板行业领军企业的应用验证，并进入正式量产阶段。该产品作为新业务板块的重要组成部分，为公司贡献了新的业绩增量。随着下游需求释放和市场拓展的持续推进，预计将成为公司未来的增长点之一。感谢您的关注！

8、公司对可转债未来转股进度、本息兑付有哪些规划与保障？

回复：尊敬的投资者，您好。本次可转债的转股价格为 14.43 元每股，转股期限自 2026 年 12 月 24 日开始。募集说明书详细披露了可转债具体的利息，披露了赎回和回售条款等，详见募集说明书，感谢您的关注！

9、未来 1-2 年费用率（销售/管理/研发）控制目标？

回复：尊敬的投资者，您好。未来 1-2 年公司将持续精细化管理各项经营开支，优化销售效率、杜绝低效支出；同时保持常态化研发投入保障产品竞争力，各项费用比例会随经营规模动态调整，总体上预计将呈现三费率稳中有降的趋势。感谢您的关注！

10、当前肇庆产能利用率？未来国内扩产计划与时间表？

回复：尊敬的投资者，您好。截至 2025 年年末，公司产能利用率为 58.57%，暂时公司不存在国内扩产计划，感谢您的关注！

11、怎么看公司未来的股价发展？

回复：尊敬的投资者，您好。公司注重投资者长期回报，我对公司未来的业务发展充满信心，感谢您的关注！

12、原材料备货策略是怎样的，能否平滑大宗商品价格周期波动？

回复：尊敬的投资者，您好。公司主要原材料为硅酸钠、硫酸，价格与纯碱等大宗商品联动。原材料备货采用至少 1 个月常规安全库存+价格动态调仓策略：原料低位适度备货、高位按需采购，同时和多家供应商签订长期供货协议，阶段性锁定采购成本。叠加下游客户季度联动调价机制、马来西亚海外基地本地化采购布局，能够一定程度平滑大宗商品短期价格波动的影响。感谢您的关注！

13、公司中长期市值管理与股东回报方面，有哪些配套规划？

回复：尊敬的投资者，您好。公司中长期市值管理与股东回报以夯实内在经营价值为核心，围绕经营提质、分红回馈、长效激励、投资者关系等全面开展。公司已制定三年分红回报规划，明确在满足条件下每年以现金方式分配的利润不低于可分配利润的 15%。2025 年业绩稳健增长，公司已通过高比例分红和股份回购切实回馈股东。未来，我们将持续聚焦主业、提升经营质量，并通过透明沟通积极向市场传递长期价值。感谢您的关注！

14、2025 年净利增速显著高于营收，核心驱动因素是什么？

回复：尊敬的投资者，您好。2025 年营收提升带来规模效应，毛利率有所提升，同时三费率下降，使得净利润增速显著高于营收。感谢您的关注！

15、牙膏主业与新业务(硅橡胶/高性能轮胎/蓄电池)未来 2-3 年增速预期？

回复：尊敬的投资者，您好。公司管理层对牙膏主业与新业务(硅橡胶/高性能轮胎/蓄电池)未来 2-3 年增速充满信心，请持续关注公司相关信息披露。感谢您的关注！

16、核心专利布局与技术壁垒，同行复制难度？

回复：尊敬的投资者，您好。公司技术经过多年的积累与沉淀，是多维度的体现，产品转化难度大，具有较高的壁垒。感谢您的关注！

17、募投项目建设周期多久，何时能正式投产并产生效益？

回复：尊敬的投资者，您好。本次募投项目的建设周期为30个月，在第三年下半年开始投产，并释放15%的产能，感谢您的关注！

18、轮胎用二氧化硅小批量生产，何时放量？毛利率预期？

回复：尊敬的投资者，您好。公司预计一至两年内放量，公司产品定位于高性能绿色轮胎，毛利率依产品结构而定，请关注公司定期报告，感谢您的关注！

19、二氧化硅液是不是应用于半导体的？

回复：尊敬的投资者，您好。公司于2025年正式布局二氧化硅抛光液领域，公司将依托在硅材料领域的长期积累，系统推进抛光液的研发与产业化布局。目前该业务在3C及光电领域已形成一定出货量。关于该业务在半导体领域的具体进展，请以公司后续公告为准。感谢您的关注！

20、新业务整体何时成为第二增长曲线，占比目标？

回复：尊敬的投资者，您好。目前已逐步实现第二曲线增长，占比目标随着业务的增长，公司力争三至五年内占比实现30%以上，具体数据详见年报。感谢您的关注！

21、希望大股东越做越强，越做越大，越做越好，股民跟公司共同成长

回复：尊敬的投资者，您好。我们一定全力以赴实现我们公司的战略目标。感谢您的关注！

22、请问控股股东与高管是否参与可转债配售

回复：尊敬的投资者，您好。控股股东与高管可参与可转债配售，具体配售的结果请关注后续公告。感谢您的关注！

附件清单(如有)	
日期	2026-06-16 16:03:48