

昆明川金诺化工股份有限公司 2020 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 130683958 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.65 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	川金诺	股票代码	300505
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄海（代）	苏哲、王廷芝	
办公地址	云南省昆明市呈贡区春融街上海东盟商务大厦 A 座 10 楼	云南省昆明市呈贡区春融街上海东盟商务大厦 A 座 10 楼	
传真	0871-67412848	0871-67412848	
电话	0871-67436102	0871-67436102	
电子信箱	hh836@163.com	cjnsz417@163.com、 cjniwtz1224@163.com	

2、报告期主要业务或产品简介

一、公司的主要产品为湿法磷酸和磷酸盐系列产品。公司现有磷酸盐产品主要涉及饲料添加剂和肥料两个行业，其中饲料添加剂行业的主要产品有饲料级磷酸氢钙、饲料级磷酸二氢钙，肥料主要是重过磷酸钙和肥料级磷酸氢钙。

1、饲料级磷酸氢钙简称 DCP，是一种在畜禽饲料中添加的用于补充畜禽钙和磷两类矿物质营养元素的饲料添加剂，是目前我国畜禽养殖领域主要采用的一种“钙+磷”类添加剂，在饲料中的添加量一般为 1%-3%。主要功效是为畜禽配合饲料提供磷、钙等矿物质营养。DCP 具有易于消化吸收的特性，可加速畜

禽生长发育，缩短育肥期，快速增重，能提高畜禽的配种率及成活率，具有增强畜禽抗病耐寒能力，对畜禽的软骨症、白痢症、瘫痪症有防治作用。

2、饲料级磷酸二氢钙简称 MCP，是一种高效、优良磷酸盐类饲料添加剂，主要用作补充动物体内的磷和钙两类矿物质营养元素，含磷量高，水溶性好，是目前生物学效价最高的一种饲料级磷酸盐，最适合鱼、虾类等水生动物，鱼、虾类对 MCP 中磷的利用率高达 94%-98%，而对 DCP 中磷的利用率仅为 50%，因此 MCP 对水产养殖业具有重要的作用。

3、饲料级磷酸一、二钙简称 MDCP，饲料级磷酸一二钙主要用于小动物饲料。饲料级磷酸一二钙生物学效价较高，动物粪便中残留的磷较少，提高磷资源利用率的同时有利于环保；粒状产品在使用中不易起尘，能减少物料在运输和加工过程中的损失，有利于改善加工环境；产品堆密度 $0.8 \sim 0.9 \text{ g/cm}^3$ ，为多棱形晶体，在预混料时有较好的亲和力，不会产生沉淀或浮顶等不均现象；产品呈微酸性，改变动物口感，能提高动物的采食量。水溶磷介于饲料级磷酸二氢钙和饲料级磷酸氢钙之间，饲料配方灵活，可以在猪饲料、小动物饲料及水产饲料均可以得到广泛应用。

4、重过磷酸钙，重过磷酸钙又称重钙、三料过磷酸钙，有时简称为三料钙，属微酸性速效磷肥，是目前广泛使用的浓度最高的单一水溶性磷肥，具有改良碱性土壤作用，主要供给植物磷元素和钙元素等，促进植物发芽、根系生长、植株发育、分枝、结实及成熟，可用作基肥、种肥、根外追肥、叶面喷洒及生产复混肥的原料，既可以单独施用也可与其它养分混合使用，若和氮肥混合使用，具有一定的固氮作用。

二、主要经营模式

1、采购模式

公司主要依据近年的生产经营计划完成情况、分析中长期市场行情，确定下年度销售计划，指导产品生产计划的编制。根据生产计划测算主要原料需求量，对原料市场行情深入分析，编制年度采购计划。采购部门在实际执行时，根据月度生产计划、库存状况、市场调研结果制定月度采购计划。采购部门按月度计划开展询价和谈判工作，签订采购协议并执行。

公司采购的主要原材料包括磷矿石、硫酸。

公司磷矿石主要在东川周边的矿山采购，因不同矿种存在品位（即 P_2O_5 含量）、杂质含量的差异，采购部门要兼顾公司的选矿能力和终端产品质量，选择采购不同品位、杂质的矿石。公司参考国内主产区磷矿石价格的变化情况，结合本地磷矿石市场的供需状况，和供应商谈判确定采购价格及结算方式。磷矿送达公司堆后，由质检部抽样化验，并出具检验报告单，验收合格的，供生产调配使用，财务部依据采购部提出的书面请款单审核付款。公司会根据生产经营需要和市场变化做出判断，对磷矿库存量作动态调节。

公司现有年产能20万吨的硫精砂制硫酸装置，硫精砂主要来自会泽驰宏锌锗股份公司，竞价采购取得。由于公司自产硫酸不能满足生产，需要大量采购硫酸。公司采购的硫酸主要来自东川和曲靖地区的有色冶炼厂，为了规避供应商过于集中的风险，公司也向贸易商采购部分硫酸。公司按照月度实际需求签订硫酸采购合同，同时委托有资质、有专用运输车辆的单位为公司运送硫酸

2. 生产模式

公司在昆明东川区和广西防城港市建有工厂，目前防城港工厂处于试生产阶段，昆明东川基地主要生产饲料级磷酸氢钙（I型和III型），饲料级磷酸二氢钙和重过磷酸钙，配套有氟硅酸钠，二水磷酸、半水磷酸和硫酸生产装置。

公司生产组织坚持以市场为导向，年初根据上年的生产和市场情况初步制定年度产销计划，月度根据市场情况，确保高毛利的产品满负荷生产；低毛利的产品保证市场基本供应。生产部门根据年度和月度计划将实际生产运行安排下达达到各车间和科室，各车间依据岗位生产操作规程和安全操作规程组织生产，确保产品质量满足客户的需求。在生产过程中，销售部门不定期与生产部门做到有效沟通，达到生产为销售服务，销售贴近市场需求的目的。公司HSE（安全环保）部对生产全过程的安全、环保、消防和职业卫生的日常运行进行监督检查和纠偏，按照公司安全生产目标责任制进行月度、季度、半年和年度考核，夯实属地安全生产的主体责任，做到安全文明生产。公司品管部对原燃材料进行入厂和出厂质量检测和质控，确保不合格原燃材料不入厂，不合格产品不出厂。生产部结合车间的运行状况，销售、品管和HSE部门反馈的产量、质量、安全、环保、消防情况不定期组织生产例会，对出现的问题进行分析、总结，提出改进意见。

3. 销售模式

公司营销部负责公司的销售管理工作。营销部下设饲料磷酸盐国内部、肥料磷酸盐国内部、饲料磷酸盐国际部、肥料磷酸盐国际部。营销部根据公司整体经营部署和计划，结合各类市场信息进行分析判断，确定年度销售计划、月度销售计划、周销售计划，并分解安排下设各部执行完成。

①内销的业务模式

公司的内销业务采用大集团客户直销与签约经销商相结合的模式。在大集团直销模式下，营销部团队直接与国内大集团农牧企业客户沟通，双方先确认一个年度战略合作协议；在日常业务沟通中，双方就订货量、价格及交付要求等具体交易细节达成一致后，签署单个销售合同，由大集团客户安排分公司发货和结算事项。

签订地区代理经销时，公司以评判小组的方式，考察签约经销商的市场资源、资金资信实力、经营实力等因素。每年公司与经销商签订年度经销协议，就年度任务完成量、经销业绩确认、市场资源分类和保护等事宜达成一致。

②外销的业务模式

公司的外销业务是采用当地国家代理商和全球性大集团客户直销的模式。由于国际贸易的地域性和文化差异性，公司主要选择设置目的国家代理商方式销售。直销客户，主要是选择行业内在全球排名前二十的大集团客户，同时要通过中信保查询信用资质，审核通过后，方可达成直接合作。

肥料产品由于有大单大金额贸易的特点，公司主要与靠近终端市场、实力强劲的国际肥料贸易商合作，一般采用前TT或L/C的货款交易方式，避免资金风险。

③产品定价模式

公司根据市场行情、供需端信息的分析、公司自身原材料采购计划和生产计划的判断，在每月总经办经营会上确定月度销售计划，确定产品签单数量和价格。同时在销售经营周会上，再次确定每周的签单数量和价格，如果遇到市场突发情况，则及时向公司汇报，临时做出决策和调整。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	1,049,808,535.62	1,125,995,638.52	-6.77%	965,593,161.31
归属于上市公司股东的净利润	41,476,942.76	72,811,266.86	-43.03%	64,105,329.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	29,871,827.30	68,101,606.77	-56.14%	57,880,973.93
经营活动产生的现金流量净额	138,806,513.73	122,139,938.64	13.65%	112,544,821.66
基本每股收益（元/股）	0.3184	0.5623	-43.38%	0.5190
稀释每股收益（元/股）	0.3184	0.5623	-43.38%	0.5190
加权平均净资产收益率	4.36%	8.36%	-4.00%	9.29%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	1,938,290,384.51	1,446,755,090.96	33.98%	1,041,739,090.04
归属于上市公司股东的净资产	1,047,070,589.56	926,764,351.98	12.98%	719,169,232.34

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	225,998,729.21	306,734,434.35	260,913,008.82	256,162,363.24
归属于上市公司股东的净利润	15,901,797.11	18,758,740.86	15,482,186.60	-8,665,781.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,050,194.86	18,630,861.50	13,911,648.29	-12,720,877.35
经营活动产生的现金流量净额	-14,600,415.68	66,184,274.31	37,345,961.96	49,876,693.14

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	13,978	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	12,845	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
刘薏	境内自然人	37.60%	49,143,000	38,357,250			
魏家贵	境内自然人	2.89%	3,774,303	3,205,728			
刘明义	境内自然人	2.67%	3,495,542	3,495,542			
共青城胜恒投资管理有限公司一颐和精选定增私募投资基金	境内非国有法人	2.38%	3,109,206	0			
唐加普	境内自然人	1.87%	2,447,124	2,060,343			
上海极灏资产管理有限公司一极灏泽信精选 1 号私募证券投资基金	境内非国有法人	1.84%	2,400,000	0			
刘和明	境内自然人	1.71%	2,238,662	0			
訾洪云	境内自然人	1.23%	1,602,377	1,602,377			
上海含德股权投资管理有限公司一含德盛世 3 号定增投	境内非国有法人	1.00%	1,303,247	0			

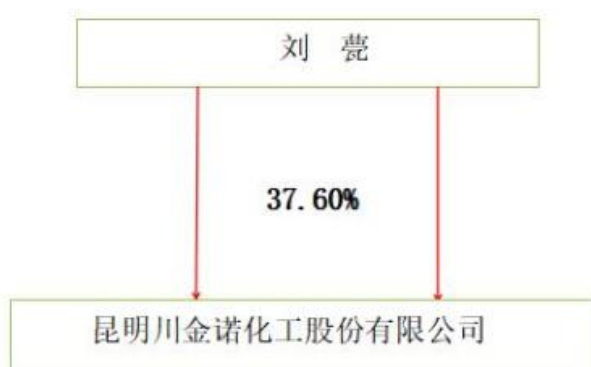
资私募基金						
陈泽明	境内自然人	0.82%	1,075,537	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用				

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出口未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率
昆明川金诺化工股份有限公司可转换公司债券	金诺转债	123069	2020年10月16日	2026年10月15日	36,800	第一年为0.4%，第二年为0.6%，第三年为1.0%，第四年为1.5%，第五年为2.5%，第六年为3.0%。

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

公司聘请中证鹏元为公司向不特定对象发行可转换公司债券的信用状况进行了综合分析和评估，公司主体长期信用等级为AA-级，评级展望为“稳定”，公司可转换公司债券的信用等级为AA-级。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
资产负债率	45.48%	35.94%	9.54%
EBITDA 全部债务比	13.81%	29.50%	-15.69%
利息保障倍数	6.22	14.37	-56.72%

三、经营情况讨论与分析**1、报告期经营情况简介**

报告期内，面对疫情及宏观经济下行的困难，公司管理层和全体员工团结一心，一手抓疫情防控，保持主营业务稳健，一手抓募投项目，夯实发展基础，报告期完成了可转换公司债券的公开发行，募集资金由控股子公司广西川金诺投资建设“湿法磷酸净化及精细磷酸盐项目”，为完善公司产业布局提升市场竞争力打下了坚实基础。公司本年度内主要经营情况如下：

1、聚焦主营业务，积极应对疫情，努力降低不利影响

报告期内，公司实现营业收入为104980.85万元，较上年同期减少6.77%，实现利润总额4933.17万元，较上年同期下降42.58%，归属于上市公司股东的净利润为4147.69万元，较上年同期下降43.03%。公司主要财务指标发生较大变化的原因为：因疫情导致的产品价格下降及原材料价格上涨，毛利率较去年下降幅度较大；同时财务费用大幅上升所致。

2、完成可转换公司债券的发行，募集资金投入防城港项目建设

公司于2020年10月完成了可转债的发行工作，实际募集资金净额为3.58亿元，由广西川金诺用于“湿法磷酸净化及精细磷酸盐项目”建设，该项目的实施对公司拓展净化磷酸的深度利用，提升产品附加值，丰富产品线，增强竞争力具有重大意义。报告期末，建设已进入项目一期工程的收尾阶段，公司积极为生产试运行具备条件。

3、为解决主要原料磷矿的自给率问题，报告期内，公司在整合矿山资源上做了大量工作，有较大可能和矿企达成深度合作，以提升公司的原料保障度，有利于公司的可持续发展。

4、设立员工持股平台，出资广西川金诺湿法磷酸净化及精细磷酸盐项目

为了将股东利益、公司利益和员工个人利益有机结合，充分调动核心员工的积极性，公司的主要管理人员出资设立了防城港凌沅企业管理咨询合伙企业（有限合伙）及昆明凌嵘企业管理咨询合伙企业（有限合伙）。两个合伙企业于2020年3月12日各出资人民币500万元认缴子公司广西川金诺新增注册资本1000万元。广西川金诺于2020年3月30日完成工商变更登记并换领营业执照。

5、推进实施磷石膏的产业化利用

公司高度重视磷石膏的开发及利用，对昆明东川工厂的磷石膏的建材化做了技术上的探索和市场上的尝试，开发磷石膏的潜在价值。控股子公司广西川金诺制定分期开发、全面利用的战略，保证实现所产磷石膏100%的市场化利用。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化□ 是 否**3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况** 适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减

饲料级磷酸盐	886,650,010.60	99,841,413.03	11.26%	9.10%	-54.44%	-15.71%
磷肥	111,015,404.85	-12,959,917.26	-11.67%	-56.74%	-119.41%	-37.69%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

营业成本主要是2020年起公司执行新收入准则，将销售费用的物流费用计入营业成本，导致营业成本大幅度增加。受疫情的影响，产品产销量及销售价格下降，生产成本有所上升，导致归属于上市公司普通股股东的净利润大幅度下降。

6、面临退市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

本公司自2020年1月1日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整2020年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额。

新收入准则实施前后，收入确认会计政策的主要差异在于确认时点由风险报酬转移变为控制权转移。执行新收入准则不影响公司业务模式、合同条款，新收入准则实施前后收入确认的具体时点无差异。对首次执行日前各年末营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、资产总额、归属于普通股股东的净资产无影响。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。