

中节能万润股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220919

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
活动参与人员	<p>国海证券：李永磊、董伯骏、陈云 诺安基金：蔡宇滨 Pinpoint: Robin Lin(林建军) 盘京投资：马欣、高凯 淡水泉（北京）投资：林盛蓝 鹏华基金：杜亮 鼎晟伟业：马立涛 鹏扬基金：吴西燕 东北证券：曹阳 浦银安盛：戴晨阳 东吴基金：张昆 人保资产：田本俊 蜂巢基金：王泷皓 融通基金：李文海 工银理财：斯华景 上海宝赞投资：杨伟 光证资管：应超 上投摩根：杨鑫 广发基金：王一潇 太平基金：夏文奇 广发证券：牛璐 泰达宏利：刘一 富国基金：刘博 天弘基金：刘智超 国金基金：陈恬、张航 西部利得基金：王杭 国寿养老：于蕾 兴银基金：石亮 国信证券：张浩冉 银华基金：孙勇、罗婷 海之帆投资：潘建平 运舟资本：廖书迪 红土创新：杨一 正心谷：张孝达 华安资管：邓军 中国兵器：李志文</p>

	<p>华宝兴业：陶庆波</p> <p>华富基金：傅晟</p> <p>华商基金：李莹莹</p> <p>华泰保险资管：杨林夕</p> <p>汇丰晋信：徐犇</p> <p>汇添富基金：刘高晓</p> <p>金元顺安基金：侯斌</p> <p>景林资管：蒋文超</p> <p>聚鸣投资：周南</p> <p>南方基金：曹群海、郑勇</p> <p>中海基金：陈玮</p> <p>中欧基金：邓新翱、王习</p> <p>中信保诚基金：夏明月</p> <p>中信建投证券：刘光宗</p> <p>中信资本：杨大志、周阳</p> <p>中意资产：臧怡</p> <p>中银基金：刘文祥</p> <p>中银证券资管：陈冠雄</p> <p>中邮人寿：王东、朱战宇、赵扬</p> <p>中原英石：赵梓峰</p>
时间	2022年09月19日 15:10~16:10
地点	公司总部
形式	视频会议
上市公司接待人员姓名	董事长：黄以武
交流内容及具体问答记录	<p>1、能否简单介绍一下公司的业务布局、核心竞争力以及未来3年的发展战略？</p> <p>答：公司主要从事环保材料产业、电子信息材料产业和大健康产业三个领域产品的研发、生产和销售。核心竞争力方面主要包括：一是领先的研发与自主创新优势，公司是以研发和科技创新驱动的平台型材料企业，研发与技术人员占员工总数的比重超过30%，现已拥有境内外发明专利五百余项，并拥有六千多种化合物的生产技术，依靠研发、自主创新，逐步摸索出具有自身特色的专有技术并持续改进，使公司在相关材料领域保持业内领先地位并不断涉足新的材料领域；二是产品质量管理及生产过程控制优势：我们一贯以国际化公司的标准来严格要求自身，在质量管理、制度建设、节能环保以及安全生产等各方面，公司均能达到国际客户的高标准要求。得益于严格的管理与生产过程控制、高质量的产品及稳定的供货，公司在全球客户中树立了良好的形象。三是与主要客户保持长期稳定的互信合作的优势：我们与多数主要客户的合作已经超过了二十年，保持了非</p>

常牢固并持续发展的良好合作关系，这些客户多数为全球业内领先企业。经过多年的发展，公司在长期与国际客户合作的过程中，以稳定过硬的产品质量、强大的研发及产业化能力、诚实守信的商业信誉获得了客户的信赖和尊重，成为能够与客户并肩创造价值的商业伙伴。

公司自成立以来始终坚持以研发和技术创新驱动企业发展，并持续布局更多前沿材料领域，从未停下发展的脚步。公司所涉足的各领域业务近年来均取得了不同程度的发展，业务布局也不断完善。

在环保材料方面，公司现为全球领先的柴油车尾气净化催化剂生产商的核心合作伙伴。公司研究、开发并生产了多种新型尾气净化用沸石系列环保材料。未来三年公司现已规划的沸石系列环保材料产能有望得到有效应用，同时车用以外领域的沸石系列环保材料也能够实现批量供应。

另外，我们积极布局新能源材料领域，在新能源电池用电解液添加剂材料方面，已经实现产品供应，新的产能规划与建设位于蓬莱，正在积极推进中，希望两年内可以投入使用；在氢燃料电池用质子交换膜材料方面，下属子公司承接了山东省新旧动能转换重大产业攻关项目，目前正在积极推进产品开发工作。同时，公司持续关注钙钛矿太阳能电池材料相关领域下游行业发展情况，积极在钙钛矿太阳能电池材料领域进行专利布局。

在电子信息材料产业方面，公司目前主要产品为显示材料和其他电子化学品。公司显示材料主要包括高端液晶单体材料和中间体材料，OLED成品材料、升华前单体材料和中间体材料。同时我们积极布局聚酰亚胺材料、光刻胶材料等领域，进一步丰富公司电子信息材料产业产品线。未来三年公司希望强化显示材料规模与市场地位的同时，在电子与显示领域聚酰亚胺材料、半导体制造领域光刻胶材料方面的收入规模也能有所提升，解决更多“卡脖子”技术难题。

在大健康产业方面，公司经过多年对医药市场的开拓和医药技术的储备，先后涉足医药中间体、成药制剂、原料药、生命科学、体外诊断等多个领域。未来三年公司希望布局更多且具有一定市场竞争力的大健康类产品。

2、显示材料、环保材料、生命科学材料目前景气度情况？今年下半年和明年景气度的判断？

答：短期来看，在显示材料和环保材料方面，2022年下半年液晶面板和全球商用柴油车需求量的变化，或对公司液晶材料和沸石系列环保材料销售产生一定影响，这些都是随着大环境的影响产生的，具体业绩情况还请关注公司定期报告，2023年相关行业景气度仍有待观察。公司将通过不断提升生产技术、优化生产工艺提高公司产品的竞争力，涉足更多新领域开发更多新产品，并争取获取更多市场份额，减少行业与大环境整体变化带来的影响。此外，公司积极开发吸附与催化类高性能分子筛的产品与客户，并推进新领域沸石分子筛300吨的产能建设，用以拓展公司车用领域以外的沸石分子筛产能。在生命科学方面，子公司MP从事生命科学业务，生命科学行业作为朝阳产业，已经成为现代科技研究和开发应用的重点，我们对MP的未来长期发展充满信心。

从发展角度来看，客观来说一直以来公司的发展不只体现在业绩方面，更是体现在内在科技水平与前沿产品布局能力的不断提升，通过多年持续的研发与技术能力提升，我们已建立了涵盖有机合成、无机合成、高分子聚合等多大类工艺的科技创新平台，并拥有了多家在业内具有一定规模与影响力的专业化子公司，近年来公司不断通过涉足更多新材料领域的产品对平台进行完善和升级，为后续公司不断涉足新的领域奠定了良好的基础。内在提升是我们未来赢得更多市场机遇的有力保障。随着公司的不断发展，公司科技水平与前沿产品布局相信也一定会随之不断发展。

虽然当下国际环境更趋复杂严峻，但我们对公司的长期发展充满信心。公司自成立初期便直面全球市场的充分竞争，依托着高效研发与科技创新能力，以及稳定的产品质量与商业化能力，使公司在多个材料领域名列前茅。相信即便国际环境复杂严峻，凭借公司的研发与技术实力、市场口碑与商业信誉，以及与主要客户长期稳定的合作关系，我们依然能够不断强化所涉足各领域的市场竞争力，保障公司持续发展。

3、公司未来3年主要项目及进展的情况？投资的节奏是什么样的？

答：公司未来3年可能投入使用的项目主要有：①“万润工业园一期B02项目”，相关车间已完成GMP认证，力争年内投入使用，未来投入使用将有效缓解公司医药产品产能不足的问题；②“年产65吨光刻胶树脂系列产品项目”，今年上半年通过了安全设施竣工验收评审，目前正在积极推进试生产前的准备工作，主要为开展工艺优化与调试，力争尽快投入使用；③公司控股子公司九目化学“OLED显示材料及其他功能性材料一期项目”，截至2022年6月30日工程进度达80%，力争年内投入使用；④“万润工业园二期C01项目”，用于扩增公司功能性材料产能，截至2022年6月30日工程进度达30%；⑤“中节能万润（蓬莱）新材料一期建设项目”，该项目计划总投资金额18亿，项目建设完成后将新增公司电子信息材料产能1,150吨/年、特种工程材料产能6,500吨/年、新能源材料产能250吨/年，目前正在积极推进中，部分获取建设必要条件的辅助设施已经开始建设，生产主体车间建设相关手续也在积极推进中，待全部审核手续完成后建设周期为2年，我们希望尽快推进，争取提前完成建设。

在投资节奏方面，公司会根据客户的项目和产品需求，来统筹相关产品的产能投资规模和具体投资节奏。

4、公司前期做光刻胶单体，近期上了65吨光刻胶树脂材料项目，未来在光刻胶领域的战略？目前在研发上有哪些支撑？

答：目前公司光刻胶材料产品包括光刻胶单体与光刻胶树脂，主要应用在半导体制造领域。在技术层面，公司半导体用光刻胶单体和光刻胶树脂产品种类及生产技术可覆盖大部分主要产品。为应对未来光刻胶市场的快速发展，公司于2021年启动“年产65吨光刻胶树脂系列产品项目”，2022年上半年通过了安全设施竣工验收评审，目前正在积极推进试生产前的准备工作，主要为开展工艺优化与调试工作。未来公司将持续开发光刻胶材料新产品，增强公司光刻胶材料产品竞争力。公司拥有由资深专家和经验丰富的工程师、技术人员组成的专业技术队伍，为公司研发提供有力支撑。此外，公司十分注重研发投入，光刻胶材料研发属于公司近年来研发投入方向之一，2021年公司整体研发费用达到29,532.15万元，占销售收入的

6.78%；2022年上半年公司整体研发费用为18,863万元，较上年同期增长74.37%。为公司未来长期发展提供有力保障。

5、公司在聚酰亚胺材料、新能源电池用电解液添加剂、无氟质子交换膜材料、钙钛矿电池的进展情况？

答：聚酰亚胺材料方面，目前公司聚酰亚胺材料产品包括单体材料与成品材料，主要应用在电子与显示领域。在电子与显示领域聚酰亚胺单体材料方面，技术层面目前可覆盖大部分高端产品；在聚酰亚胺成品材料方面，公司控股子公司三月科技自主知识产权的聚酰亚胺成品材料已通过下游客户验证并实现供应。另外，公司控股子公司三月科技于2021年3月成立烟台三月科技有限责任公司，主要经营范围包括聚酰亚胺等新材料技术研发、推广服务，电子专用材料制造、销售等，为聚酰亚胺成品材料持续发展奠定基础。同时公司积极布局热塑性聚酰亚胺材料领域，主要开发的PPI-01产品扩产计划包括在中节能万润（蓬莱）新材料一期建设项目中，应用于光纤连接器等产品制造领域，市场前景广阔。

在新能源电池用电解液添加剂方面，相关业务正处于布局发展阶段，目前公司的新能源电池用电解液添加剂材料已实现产品供应。公司关注并布局一些具有一定技术特点且适合公司开发的新能源电池用电解液添加剂，同时公司也获得了一种添加剂的制备方法专利授权并参与制定了该产品的行业标准。公司于今年启动的“中节能万润（蓬莱）新材料一期建设项目”其中包括扩增新能源电池用电解液添加剂产品产能共计250吨/年，目前该项目正在积极推进中。

公司控股子公司九目化学于2021年承接的山东省新旧动能转换重大产业攻关项目“无氟高稳定支状多元嵌段式燃料电池质子膜材料项目”目前正在积极推进产品开发工作。此外，公司持续关注钙钛矿太阳能电池材料相关领域下游行业发展情况，积极在钙钛矿太阳能电池材料领域进行专利布局。

6、2021年下半年及2022年上半年，公司大健康板块业绩增长迅速，

这部分业务在后疫情时代如何定位和发展？

答：公司大健康板块业绩增长迅速主要因为MP公司销售的新冠抗原检测试剂盒产品销售增加。MP公司新冠抗原检测试剂盒业务未来的发展情况取决于海外疫情对该产品的需求情况。

MP公司业务包括生命科学和体外诊断，公司自收购MP公司以来，重点在人才引进、新产品的研发、市场拓展、扩产建设等多方面进行投入，随着新产品的研发与引进、核心产品的扩产、市场推广等工作开展的逐步深入，其市场竞争力有望进一步提升。MP公司2021年在烟台投资设立的默普生物科技（山东）有限公司已投入运营，为MP公司发展提供有力保障，目前该公司已经实现产品销售。

7、除抗原检测外，公司医药方面未来增长点有哪些？

答：在医药业务方面，公司经过多年对医药市场的开拓和医药技术的储备，先后涉足医药中间体、成药制剂、原料药、生命科学、体外诊断等多个领域。2021年，公司全资子公司万润药业的诺氟沙星胶囊进入国家第四批全国药品集中采购目录；维格列汀片按照新的要求获得注册批件；奥美沙坦酯片获得生产批件。同年，为加强公司医药业务新项目开发，提升公司医药领域的市场竞争力，公司成立了医药研究院，为未来公司医药业务的发展提供更有利的研发支撑。未来，我们将采用自主研发、外协研发等多种方式，增强大健康产业竞争实力；同时，我们也将不断提高医药方面的技术能力与水平，依托化学合成领域的技术和经验积累，积极与国际知名医药企业开展基于CMO、CDMO模式的原料药业务，为建设成为一流的、提供完善的CMO、CDMO服务的生产基地奠定基础。目前公司投资约3个亿的新建车间（B02车间）已完成GMP认证，力争年内投入使用，未来投入使用将有效缓解公司医药产品产能不足的问题。

8、公司在液晶材料市场已处于全球领先地位，目前产品主要集中在液晶单体，未来这部分业务的发展思路？

答：公司继续保持国际领先的高端液晶单体材料供应商地位。未来我

们将继续优化液晶材料产品工艺与产能结构，强化公司液晶材料产品竞争力，力争获取更多市场份额。

9、除液晶外，OLED近年发展迅速，在OLED领域公司目前战略布局是怎样的？未来公司的市占率目标？

答：公司OLED材料主要产品包括OLED成品材料、升华前单体和中间体材料。

在OLED成品材料方面，公司控股子公司三月科技目前已有自主知识产权的OLED成品材料通过下游客户验证并实现供应，近年来三月科技收入规模呈增长态势，在2022年上半年实现营业收入26,403,107.85元，较上年同期增长150.97%。未来还将不断研发新产品，继续优化OLED产品工艺与产能结构，开发更多性能优良的自主知识产权的OLED材料，强化公司OLED成品材料竞争力。

在OLED升华前材料领域，未来控股子公司九目化学将继续保持业内领先供应地位。为进一步巩固自身在OLED升华前材料业务的优势地位，提升产品市场占有率，九目化学于2021年在烟台化工园区启动“OLED显示材料及其他功能性材料项目”。该项目进展顺利，目前正在积极推进中，力争年内有新的产能投入使用。

10、公司深耕沸石环保材料多年，目前装置的开工率情况？未来沸石行业的增长点还有哪些？

答：沸石系列环保材料方面，目前公司理论产能近万吨，继续保持柴油车用高端沸石环保材料技术和生产能力等方面的领先地位。受全球经济环境的影响，下游全球商用柴油车销售情况对公司上半年车用沸石系列环保材料销售产生一定影响，下半年公司沸石的销售情况请关注公司定期报告。此外，公司积极开发吸附与催化类高性能分子筛的产品与客户，并推进新领域沸石分子筛300吨的产能建设，用以拓展车用领域以外的沸石分子筛产能。

11、近年新能源快速发展，公司在新能源材料领域的发展思路和战略目标？

答：在新能源方面，公司积极布局一些具有一定技术特点且适合公司开发的新能源电池用电解液添加剂材料，目前相关产品已经实现批量生产与产品供应。为满足下游市场需求，公司2022年启动的中节能万润（蓬莱）新材料一期建设项目计划新增新能源电池用电解液添加剂产能250吨/年，目前该项目正积极推进中；公司控股子公司九目化学于2021年承接的山东省新旧动能转换重大产业攻关项目“无氟高稳定支状多元嵌段式燃料电池质子膜材料项目”，正在积极推进产品开发工作；此外，公司持续关注钙钛矿太阳能电池材料相关领域下游行业发展情况，积极在钙钛矿太阳能电池材料领域进行专利布局，并于今年7月获得了一项新的专利授权“一种钙钛矿晶硅叠层太阳能电池及其制备方法”。

未来公司将继续以科技创新为驱动，积极布局更多新材料领域，并力争取得更多新材料领域的业内重要地位。

12、公司是技术驱动型企业，经营产品范围广泛，目前公司研发体系是如何搭建的，后续公司如何保持在研发方面的竞争力？

答：公司在上市初期收入与利润主要来源于液晶材料，为高端液晶单体材料领域领先企业，依托于公司以化学合成技术的研发与产业化应用为基础的科技创新平台，经过多年努力，现已发展成为高端液晶单体材料、OLED升华前单体和中间体材料、车用沸石系列环保材料等多领域业内领先企业，同时公司积极在电子信息材料产业、环保材料产业和大健康产业等领域进行研发与布局。

公司主要通过但不限于以下几个方面保持公司的研发竞争力：

一是注重研发投入，保障研发经费投入强度。2021年万润公司研发费用占营业收入比例超过6.77%，金额超过2.95亿元，较2020年同比增长18.19%。2022年上半年公司整体研发费用为18,863万元，较上年同期增长74.37%。为公司未来长期发展提供有力保障。目前公司年均开发产品百余种，拥有6000多种化合物的生产技术，其中2000余种产品已经投入市场，

获得国内外发明专利500余项，这些都是研发成果的良好体现。

二是加强人才队伍建设，打牢创新根基。公司与国际相关领域的行业巨头深入开展技术交流合作，不断提升科技人才技术水平与整体科技创新能力。我们建立健全人才发展“双通道”机制，除职务晋升外，科技人才可通过专业技术水平的提升实现非职务晋升和薪资上涨，有力保障人才队伍的稳定和积累。

三是提升全员创新意识，健全短中长期多元化激励机制。公司除了对研发项目开展成果激励外，考虑到研发周期长等特点还根据项目具体情况开展过程激励，并在股权层面开展以科技人才占多数的中长期激励。2021年公司向符合授予条件的核心骨干技术及管理人员授予共计2,120.20万股限制性股票，占授予时公司总股本的2.33%，其中科技核心骨干447人，占股权激励总人数的73.28%。子企业烟台九目化学股份有限公司在2021年开展员工持股，向符合授予条件的181名激励对象授予共计1,334.52万股的股份，其中科技核心骨干117人，占员工持股总人数的64.64%。通过开展股权激励，公司把员工和企业的经营发展紧密联系起来，充分调动了广大员工工作积极性和创新激情。

未来我们将继续以研发和科技创新为驱动，在巩固现有领域优势地位的同时，积极布局更多新材料领域，提高新产品研发与产业化效率，不断丰富产品种类，提升公司核心竞争力，力争取得更多新材料领域的业内领先地位，突破更多“卡脖子”技术难题，力争将公司打造成为原创技术策源地和世界先进化学材料制造者。

13、公司对核心人员激励机制是怎样的？

答：为进一步建立、健全公司长效激励与约束机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司核心人员的工作积极性，有效地将股东利益、公司利益和经营者利益结合在一起，促进公司持续发展，2021年公司以定向发行A股普通股股票的方式，向公司部分董事、高级管理人员和核心骨干人员等共计610名激励对象授予限制性股票2,120.20万股，占股权激励计划公告时公司股本总额的2.33%，授予价格为9.78元/股，授予的限制性股票于

2021年11月4日上市。本次激励计划的限制性股票有效期包括授予登记完成后的24个月限售期和36个月解除限售期。

2021年,控股子公司烟台九目化学股份有限公司加大骨干员工持股力度,以增资方式向符合授予条件的181名激励对象授予共1,334.52万股的股份,参加持股的对象为董事、高级管理人员、科研人员、经营管理人员和业务骨干。

未来我们将进一步完善符合公司实际的激励约束机制,不断加强人才队伍的建设,吸引人才、留住人才,为公司的可持续发展不断注入新的活力。

14、公司去年引入职业经理人,这是出于怎样的发展考虑?公司目前整体的管理思路和方针是怎样的?

答:为建立健全市场化经营机制、激发活力,我们于2021年制定了《职业经理人管理制度》,推行职业经理人管理。整体管理思路和方针主要是依托公司实际情况,促进公司更好发展,董事会依法选聘和管理职业经理人,负责组织制定相关工作方案和管理制度、履行决策审批程序、组织开展选聘、参与考察、决定聘任或解聘、开展考核、兑现薪酬等。

15、公司下属子公司较多,针对这些子公司,我们的管理模式?

答:公司已制定了完善的内控制度,规定了对控股子公司的管理要求与程序流程,并在充分考虑控股子公司业务特征等的基础上,进行有效管理。包括建立并明确向控股子公司委派的董事、监事及重要高级管理人员的选任方式和职责权限等整体管理组织架构上的规定;也包括在业务层面对各子公司所擅长业务领域的定位以及经营发展目标等发展战略方面的要求;更重要的是完善子公司的体制机制激发子公司的内生动力,如开展员工持股、混合所有制改革等。整体上一方面对子公司在整体治理结构与合规方面开展有效管控,另一方面力争优化子公司的体制机制并为子公司搭建良好的发展环境,促使其不断发展。整体上我们希望各个子公司都能够发展成为其所涉足业务领域的优秀企业甚至领先企业。现在已有子公

	司已通过努力做到了业内领先，更多子公司正在向目标前进的路上，我们也会尽我们所能支持各子公司更好发展。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无