

呈和科技股份有限公司 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 checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	详见附表
时间	2023年8月23日、2023年8月29日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 杨燕芳 财务主管 余志亮
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司经营情况介绍</p> <p>公司是一家生产制造环保、安全、高性能特种高分子材料助剂的高新技术企业、国家级“专精特新”小巨人企业。主营产品为成核剂、合成水滑石、抗氧剂和复合助剂，处于高性能树脂及改性塑料制造行业的上游核心环节，可显著改善通用树脂产品的光学、力学性能并提升树脂产品稳定性，制成的高性能树脂产品可满足食品包装接触材料、医疗器械、医药包装、婴幼儿、汽车部件、家电家居用品、新型建筑材料、农业设施等关系国计民生行业的安全和环保需求。公司已进入国内外主要高性能树脂材料与改性塑料产品制造企业的供应链，包括中国石化、中国石油、中海壳牌、延长石油、北欧化工、博禄化工、利安德巴塞尔等大型能源化工企业。</p> <p>公司2023年上半年公司实现营业收入人民币36,963.28万元，同比增长</p>

11.86%；实现归属于上市公司股东的净利润人民币10,877.93万元，同比增长10.59%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润人民币10,324.41万元，同比增长20.08%。

公司成核剂、合成水滑石、复合助剂等产品现有产能为17,000吨，截止至2023年7月白云技改项目新增产能4,000吨。募投项目产能为36,000吨，计划2024年9月投产，其中将通过增加募投项目的实施主体与地点在公司白云生产基地提前完成部分募投产能的投建。

二、交流问答

1、公司成核剂和合成水滑石的下游需求情况及行业展望

答：2023年上半年成核剂业务保持增长，合成水滑石主要应用在PVC以提高其热稳定性，受PVC下游需求影响，合成水滑石销售增速有所放缓。但整体来看这两类产品主要是用于改性专用类塑料，暂未受到下游市场需求波动变化的直接影响。

目前炼油产能和低端化工产品过剩，大部分石化产品市场竞争激烈，初级加工低端产品供过于求非常明显，产品结构性问题突出。但高端产品和化工新材料仍高度依赖进口，在需求增速放缓及能源价格极端波动的多方因素叠加影响下，石化中下游产品成本提高，石化企业为了维持利润空间和低成本参与市场竞争的优势，对提升技术水平、提高产品附加值的要求更加凸显，成核剂等核心关键助剂的下游行业受终端需求的影响将维持增长趋势。

2、公司对下半年的展望

答：根据对产品下游行业的研判，并结合公司的业务基础，公司总体认为业绩会保持增长的态势；但经济复苏的快慢以及终端消费景气度好与差，也会给下半年的业绩带来一定的不确定性。

3、合成水滑石在新应用领域业务拓展情况

答：目前，公司合成水滑石主要用于PVC加工中，可防止加工时的热降解，也防止制品在长期使用过程中老化的作用，在新产品及产品新应用领域的开发方面，公司一直致力于通过加大产品新应用领域的研发创新，丰富产品研发成果储备，不断优化产品结构，部分在研项目的核心关键技术获得重大突破，有的正在进行工艺化验证中，有些已可实现产业化，并开始进行市场化推广，为公司进一步加大行业的纵深发展积蓄新势能。

4、成核剂和合成水滑石、抗氧剂的市场价格是否稳定

答：成核剂和合成水滑石的价格基于其产品的竞争格局比较良性，价格相对稳定。抗氧剂的产品市场价格今年上半年暂未受市场竞争加剧的影响，不排除下半年受行业竞争等因素影响使得价格有所下调。

5、公司利润的增长来源情况

答：公司上半年业绩的增长主要来源于成核剂业务增长和新增加抗氧剂业务。另外，原材料成本有所下降，不断完善的生产管控实现降本增效，并根据下游市场发展情况及时调整销售应对策略，加大与重点客户的深度合作，促进了销售收入的稳步增长，使得净利润相应增加。

6、成核剂增长是否来自客户新装置的投产

答：成核剂增长来自存量市场的业务市占率提升和下游新产能投产的成功新切入，及现有产品新功能开发应用带来的业务增量，促使成核剂业务上半年保持增长。

7、成核剂目前主要的客户情况

答：成核剂的主要客户为国内外大型能源化工企业、树脂材料加工企业和助剂加工生产企业，如中国石化、中国石油、北欧化工、博禄化工等石油化工企业，以及榆林能化、延安能化、国能宁煤等煤化工石化企业。

8、公司产品牌号情况及与同行相比差异

答：公司拥有完善的产品体系，具备稳定的生产销售能力，是国产化的主要供应商，根据客户的定制要求设计产品牌号，目前已覆盖超过200种细分产品型号，能够有效满足下游厂商生产高性能聚丙烯和新型改性聚氯乙烯材料等高性能树脂材料和改性塑料的需求。

9、公司海外业务开展情况及竞争优势

答：公司上半年境外业务同比有所增长，业务区域集中在欧洲、亚洲及中东等地区，以成核剂销售为主，合成水滑石处于海外市场业务开拓初期，由于下游准入壁垒要求较高，进入周期时间较长。在疫情防控结束后，公司海外市场的开拓工作已恢复正常，围绕全球布局战略，通过持续提升公司制造水平、技术水平及产品品质，以“产品+服务”的经营理念，为客户提供优质的配套服务，对加快开拓市场以及产品的配套能力等方面形成了较强的竞争优势。

10、公司上半年产品毛利率提升的原因及下半年原材料价格预期

	<p>答：公司建立了相对完善的原材料及供应商管理体系，注重风险管控，上半年由于国内原材料整体成本有所下降，产品规模化生产效益进一步突显，使公司毛利率有所提升。公司产品生产所需原材料不属于大宗商品，受石油能源价格波动影响较小。</p> <p>11、技改及募投项目产能投放情况</p> <p>答：基于现有办公楼、生产基地配套设施更有利于节省开支优化项目投资、降本增效，提高募集资金的使用效率，满足募投项目实施的需求，整合公司内部资源配置，加快募投项目的实施建设，通过分期分批建设验收的方式，提早实现部分产能投放，保障募投项目的实施进度，更好的满足产品销售需求，增强公司竞争力，公司拟通过增加募投实施主体和实施地点的措施让募投项目部分产能在白云厂区提早实现，南沙厂区的建设由于防控政策及规划建设延后等因素，计划调整项目建设期至2024年9月。</p> <p>12、公司收购唐山科澳化学助剂有限公司的目的及对公司业务发展的意义</p> <p>答：唐山科澳化学助剂有限公司（以下简称“科澳化学”）主要经营特种抗氧剂的研发、生产和销售，产品品种与市场通用产品形成错位竞争格局，具备独特的竞争优势；公司通过整合科澳化学通用抗氧剂和特种抗氧剂研发生产和销售业务，一方面保障了现有产品的抗氧剂原材料需求并形成成本优化效应，另一方面高效且完整地切入了特种抗氧剂及相关复合助剂产业链条，实现公司产品线的纵向延伸和横向拓展，进一步完善业务和产品布局，提高公司市场竞争力和抗风险能力。公司将继续充分发挥科澳化学和信达丰的技术和业务优势，扩大整体业务规模，实现最大化协同效应。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>

附表：

序号	机构名称
1	德邦证券股份有限公司
2	中信证券股份有限公司
3	建信基金管理有限责任公司
4	中意资产管理有限责任公司
5	华安基金管理有限公司
6	华夏久盈资产管理有限责任公司
7	嘉实基金管理有限公司
8	招商基金管理有限公司

9	诺安基金管理有限公司
10	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
11	安信基金管理有限责任公司
12	海通国际证券集团有限公司
13	上海石锋资产管理有限公司
14	深圳纽富斯投资管理有限公司
15	上海牛乎资产管理有限公司
16	浙江华舟资产管理有限公司
17	拾贝投资管理(北京)有限公司
18	华创证券有限责任公司
19	上海申银万国证券研究所有限公司
20	浙商证券股份有限公司
21	郑州智子投资管理有限公司
22	QIANYI CAPITAL
23	开源证券股份有限公司
24	前海人寿保险股份有限公司
25	广州市圆石投资管理有限公司
26	狮城产业投资咨询(上海)有限公司
27	太平洋证券股份有限公司
28	海通国际证券集团有限公司
29	山东意宸私募投资基金管理有限公司
30	瀚川投资管理(珠海)有限公司
31	中信建投证券股份有限公司
32	淳厚基金管理有限公司
33	深圳进门财经科技股份有限公司
34	中信证券华南股份有限公司
35	上海涌乐私募基金管理有限公司
36	泰达宏利基金管理有限公司
37	杭州乐趣投资管理有限公司
38	上海远策投资管理中心(有限合伙)
39	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
40	上海度势投资有限公司
41	山东国惠基金管理有限公司
42	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
43	HANTAN CAPITAL
44	杭银理财有限责任公司
45	上海天猊投资管理有限公司
46	上海拾贝能信私募基金管理合伙企业(有限合伙)
47	上海朴易资产管理有限公司
48	益民基金管理有限公司
49	敦和资产管理有限公司
50	富安达基金管理有限公司
51	金股证券投资咨询广东有限公司