

证券代码：300910

证券简称：瑞丰新材

新乡市瑞丰新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20240408

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年4月8日(周一) 下午 15:00~17:00
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、董事长、总经理郭春萱 2、董事、财务总监、董事会秘书尚庆春 3、独立董事陈其锁、成先平 4、保荐代表人李刚安、张帅
投资者关系活动主要内容介绍	<p>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、新能源车的渗透率越来越高，对润滑油市场有影响吗</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。润滑油广泛应用于国民经济的方方面面，包括车用油、船用油、工业用油、机械加工用油、工业发动机润滑油、通用工业润滑油以及润滑脂等。</p> <p>其中车用油包括发动机用油与机械用油等。车辆按动力又可细分为柴油车、汽油车、天然气车、混合动力车、纯电动车等，目前只有纯电动汽车由于不需要发动机，不用发动机油。故新能源汽车（纯电动汽车）发展，其减少使用的发动机油仅占目前整体润滑油市场极小的一部分。汽车用油保有巨量的存量市场，新增汽车中纯电动汽车占比较低。</p>

润滑油添加剂是个大市场，由于历史原因，国际四大公司占有国内、国际市场占比达85%以上。公司做为国内领先的润滑油添加剂公司，近年来快速增长，市场占有率持续提升但目前占比仍较低，未来成长空间广阔。谢谢。

2、郭董，您好，请问下在未来五年后，您期望瑞丰成为一家什么样的公司呢？要成为这样的公司，主要举措是什么呢？谢谢！

答：您好。公司尚处于成长期，相较于全球的市场需求，公司的产销规模还较小。公司将持续苦练内功，加大研发，培养团队，扎扎实实做好产品，持续扩大产销规模，为行业发展做出贡献。谢谢！

3、请问公司如何应对行业降本增效趋势，公司的产品在价格上对四大有多大的优势？另外预计今年CK4产品会给公司带来多大的效益？谢谢！

答：您好。为客户创造价值，持续推出高性能低成本的产品，是每一家制造企业不懈的追求，除了成本优势，公司还追求在客户服务、响应效率等方面的卓越表现。公司将持续加大研发投入，积极开拓市场，推进产品向中高级别转型。谢谢！

4、请问，今年第一季度公司业绩怎么样？有没有预告？

答：尊敬的投资者，您好。届时请您关注公司将于2024年4月26日披露的2024年第一季度报告。谢谢。

5、董事长您好！公司2023年研发人员数量同比增长36.84，涨幅较大，同时产品研发与技术创新具有较强的不确定性，请问公司如何采取具体措施提升研发成果的转化与应用？

答：您好。研发与创新是公司的核心生命力，公司将持续加大研发方面的投入。公司对研发管理具有明确的机制与流程，从项目立项、过程管理、成果验收、产品发布、全生命周期管理等各环节严谨评审、科学决策。从技术发展趋势和市场需求双向驱动技术规划，研发按照技术预研、公共开发、产品开发、定制开发进行分类，各类研发分别有相应的流程和项目管理，预研对未来负责、产品开发要对市场成功与财务成功负责。通过各种措施，保障公司的可持续发展，提高研发效率，提升研发成果的转化与应用。谢谢！

6、请问在 2023 年贵公司净利润实现显著增长的同时，公司在成本控制和运营效率方面有哪些具体措施和改进？这些措施如何确保可持续增长且对未来潜在的市场变动保持弹性？

答：您好。公司在加大研发投入、强化市场开拓的同时，一直重视内部管理与控制，追求有质量的、可持续的增长。一方面，公司推行全面预算管理，通过弹性预算、零基预算、专项预算等工具方法，即保障重大战略方向上的投入强度，又追求预算的投入产出，确保成本可控；另一方面，公司正逐步推行平台化管理，搭建技术研发平台、运营平台、财务共享平台、综合管理平台，以小作战团队+大支撑平台的模式，追求灵活性与共享化，提高运营效率，发挥共享价值，实现规模效应；公司还从绩效管理改革上下手，使全员能动地提高效率、控制成本、追求效益。公司逐步推行产品线管理，将决策权进一步下放至市场一线，保持对市场的灵敏感知与适时应对，确保可持续增长且对未来潜在的市场变动保持弹性。谢谢！

7、尚董，您好。能否对未来三年的瑞丰的复合剂转型前景进行展望？瑞丰期望三年后的复合剂占比达到一个怎样的水平？

答：您好。公司在前两年提出由单剂为主向复合剂为主转型之目标来，转型相对顺利，目前复合剂占比约 70%。未来复合剂占比有望进一步提升，但单剂作为补强或其他特定用途，预期仍将会是公司整体销售中的有益补充。谢谢！

8、公司 2023 年第三季度业绩尚可，可到了第四季度，为什么同比和环比都下降那么多？

答：您好。2022 年添加剂行业供应相对紧张，而 2023 年全球供应链逐步正常化，有部分客户减少订单造成同比有所下降；公司尚处于成长期，客户订单不规律会对公司短期的销量造成波动，环比下降主要的原因是有部分客户在四季度没有订单。但公司整体处于业务开拓期，销量基数尚小，对于全球市场需求，仍有较大成长空间。

9、无碳纸显色剂产品常年维持 0.8-0.7 亿左右营收，2023 年仅有 0.4853 亿，是改产品市场需求缩减还是公司主动减少显色剂产品生产所致？

答：您好。无碳纸显色剂产品已经是非常成熟且随着电子化、无纸化发展逐步衰退，占公司的营收比例很小了。公司的策略是跟随其自然寿命发展。对公司的整体业绩与未来发展不具有重要影响。谢谢！

10、尚总您好，2023年贵公司润滑油添加剂和无碳纸显色剂业务毛利率均较去年同期有大幅度提升，公司业务毛利率增加主要来自于哪些方面提升？

答：您好。2023年公司毛利率的提升，得益于以下几个方面：①2023年度，原材料处于相对低位，公司产品价格保持的相对稳定；②公司产品销售结构和客户结构的优化；③2023年度，人民币基本处于贬值状态，以外币计价的外销折合本位币汇兑影响也有积极贡献。谢谢！

11、1、请问2023年公司的研发费用中的直接材料费用大幅下降，这块对公司的长期研发能力提升是否有所影响？从长期来看，未来将如何保持对基础研发的投入？2、中国润滑油添加剂市场每年仍需进口不少中高端复合剂，请问公司对于开拓国内的中高端复合剂市场怎么看，未来有何举措？

答：尊敬的投资者，您好。1、研发费用包括了研发人员支出、设备器具的采购与折旧、实验检测费用、外部协作费用、直接材料费用等项目，根据不同的研发项目特点及研发阶段，主要支出的费用项目类别可能不同，一般情况下在配方设计阶段直接材料消耗相对较少，这对公司长期研发能力提升没有影响，根据研发需要公司随时可以加大投入。创新是公司核心价值观之一，是公司持续发展之源，公司每年度都有研发支出的专项预算，公司将持续加大研发投入。

2、公司作为行业的后行者，市场开拓前期以中低级别产品切入市场，目前正在推动产品从中低级别向中高级别转型。开拓中高端复合剂市场，主要还在于研发的持续进步，开发出更具有竞争力的产品，公司正在努力前行中。谢谢！

12、您好！润滑油添加剂是个大市场，由于历史原因，国内、国际市场被国际四大公司为主垄断达85%以上。公司以振兴国产添加剂为已任，致力于成为全球重要的润滑油添加剂供应商。请问公司在这

个市场的占有率近几年的变化情况？

答：尊敬的投资者，您好。公司近年来虽产销规模快速增长，但对比全球大市场，我们的市场占有率还较低。在全球的整体格局上公司与其他国内外友商的发展阶段、市场定位具有一定的差异性，公司未来几年的发展重心还是在自身能力的提升上，要持续加大研发投入、扩大产能规模，强化市场推广、加快人才队伍建设。谢谢。

13、添加剂的库存周期大约多长？

答：尊敬的投资者，您好。公司添加剂的存货周转期大概 2-3 个月。谢谢。

14、请问贵公司在保持创新活力的同时将如何有效控制研发成本，以平衡创新与成本呢？

答：您好，创新是公司核心价值观之一，是公司持续发展之源。公司将持续加大研发投入，同时，公司也非常注重研发的效率与效益评估。首先，公司将研发视为投资项目管理，从项目立项、投资概算、经济寿命、投入产出分析等入手，源头控制，确保投资立项科学；其次，公司正在推行集成产品开发模式，识别核心技术，搭建技术平台，通过建立技术货架，实现在平台上的共享研发，并对技术预研、公共研发、产品开发、一线的定制分别建立相应的流程、项目管理及绩效管理，以清晰研发、产品线及市场的协同，提高公司研发运作效率；还有公司将进一步加强评审，确保新产品高质量的实现市场成功和财务成功，提高新业务成功率，提高研发的投入产出率。谢谢！

15、郭总好，您对 2024 年公司业绩的展望如何？

答：您好，公司正处于百年未有之大变局的历史洪流中，逆全球化趋势兴起，黑天鹅事件频发，行业正在面临着结构性的变化。公司沉淀积累了多年，产品逐步通过国际权威机构的认证，产能快速增长，结合客户也在重塑自身的供应链，公司将抓住这难得的历史契机，实现跨越式的发展，抓住进入全球主流的赛道的机会，成为全球重要的润滑油添加剂供应商，以期能在全球范围具有一定的话语权，以更加优异的成绩回馈股东。谢谢。

16、募集扩产延期的原因是什么？产品需求不旺的原因吗？

	<p>答：尊敬的投资者，您好。年产 15 万吨润滑油添加剂系列产品项目是在大召营集聚区内对原有设施进行环保和安全技术改造，对公用工程、仓储中心、职工餐厅、宿舍、研发中心等以及其他配套设施进行智能改造，对重烷基苯磺酸盐和无灰分散剂生产线进行绿色改造。该项目原预计达到可使用状态日期为 2023 年 12 月 31 日，分两期进行建设，其中一期年产 6 万吨润滑油添加剂项目于 2022 年第三季度已通过安全、环保等方面的验收，已投入生产使用，二期建设正在进行中。</p> <p>为了更好地协调平衡市场需求、客户拓展与产能规划，提高建成项目的产能利用率，提高募集资金的使用效率，保障募投项目建设质量和预期效益。根据两个募投项目的建设内容、建设计划及项目进展，对年产 15 万吨润滑油添加剂系列产品项目与年产 46 万吨润滑油添加剂系列产品项目中部分相同的产线进行统筹规划、资源整合，故将年产 15 万吨润滑油添加剂系列产品项目达到预定可使用状态的时间延长至 2025 年 12 月 31 日。后续，公司将进一步加快该募投项目的建设进度，夯实和完善公司的整体产业布局，持续提升公司的综合竞争实力。谢谢。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 4 月 8 日