

证券代码：603010

证券简称：万盛股份

浙江万盛股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-001

| | | |
|---------------|---|--|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 | <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 详见附件参会人员名单 | |
| 时间 | 2022年7月1日-2022年7月31日 | |
| 地点 | 电话会议或现场（浙江临海两水开发区聚景路8号） | |
| 上市公司接待人员姓名 | 副总裁兼董事会秘书：钱明均 证券事务代表：阮丹丹 | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、公司基本情况介绍</p> <p>公司在会议开始阶段介绍了公司生产基地、主营业务及竞争优势、对外投资等内容。</p> <p>二、问题答复</p> <p>1. 山东汉峰、山东潍坊以及大伟二期进度如何？什么时候投产？</p> <p>答：山东汉峰已经做好投产前的准备，各项公用设施调试完成，已正常运行，待各种原料全部到位，即可投产。</p> <p>山东潍坊，目前进展比较顺利，主要车间厂房已结顶，将进入设备安装阶段，预计在明年上半年进行投产。</p> <p>大伟二期项目已经做好投产前的准备，但大伟安全生产许可证即将到期，相关人员均在全力以赴办理换证事宜，故投产时间延后，预计在8月中旬投产。</p> <p>2. 公司阻燃剂现在的下游需求及二季度业绩如何？</p> <p>答：今年上半年因全球疫情持续扩大及俄乌战争引起欧洲能源危机等短期内导致全球流动性减弱，项目开工率不足，消费降级，磷系阻燃剂下游需求短期内明显下滑。从整个长期的逻辑来看，我们下游的应用需求是比较明确的，所以我们对公司未来工程塑料阻燃剂下游的需求还是比较看好。经与下游客户</p> | |

沟通认为随着疫情好转及俄乌战争、欧洲能源危机结束，全球经济恢复，磷系阻燃剂下游需求将会恢复，但目前这个时间很难估测。

关于公司二季度的经营业绩情况，敬请关注后续披露的定期报告。

3. 公司 BDP 和 TCPP 的价格多少？盈利情况如何？

答：截止 7 月底，BDP 的市场价格在 24000 元/吨左右，毛利率基本能维持在 30%以上的水平。作为全球最大的 BDP 生产、销售企业，具有行业内领先的管理经验和工艺技术沉淀，且公司拥有全球化的销售网络布局，全球领先的智能化连续化产线，良好的品牌效应及大客户合作体系，未来随着一体化产线投产，公司在工程塑料阻燃剂市场将更具优势；TCPP 的市场价格在 10000 元/吨左右，现处于微利水平，TCPP 技术门槛没有工程塑料阻燃剂高，而且这个产品在前几年为公司贡献的利润比较有限。去年以来，有一些新进入者加入，叠加疫情、欧洲能源危机导致开工率降低，下游需求减弱，市场竞争比较激烈。目前，市场上大部分竞争对手都不是一体化生产，待山东一体化投产后，TCPP 的竞争优势会逐渐体现。

4. 公司大伟的产品市场需求情况如何？

答：大伟子公司生产胺助剂及催化剂系列产品。其中胺助剂可以分为脂肪叔胺、伯胺、酰胺及特种脂肪胺四大系列，主要用于个人护理材料、消毒剂、杀菌剂、水处理、涂料、医药中间体和润滑油添加剂的中间体、电子化学品等领域。随着人们生活水平提高以及安全、卫生意识加强，全球洗手液、杀菌剂和抑菌剂个人护理产品需求增长，从而脂肪叔胺系列产品需求增加。

在气候、油价、俄乌冲突及疫情等因素影响下，全球农产品风险升温，促使各国鼓励推进农业发展，同时，随着全球粮价上涨，农民种粮积极性提高，农药产品需求提升，今年二季度以来，大伟的癸酰胺产品作为农药助剂，下游需求旺盛。

5. 五氯化磷应用在下游哪些领域？目前价格如何？公司设计了多少产能？

答：五氯化磷产品大部分用到六氟磷酸锂领域，小部分用在高端的阻燃剂或者医药、农药的中间体。根据券商研究报告：“预测 2022 全球新能源汽车销量有望达 978 万辆，对应电解液实际需求达 99.5 万吨，对应 2022 年全球六氟

磷酸锂实际需求达 12.43 万吨；预计 2025 年全球新能源车销量达 2484 万辆，对应电解液需求超 260 万吨”，按 1 吨六氟磷酸锂需要 1.5 吨五氯化磷可以推算得出 2022 年及 2025 年五氯化磷的用量分别是 19 万吨、49 万吨。五氯化磷下游需求增速较快。

山东汉峰目前还没有产品出来，竞争对手的报价应该在 1.4 万/吨到 1.8 万/吨之间，不同客户对产品质量有不同需求，所以价格也略有不同。根据目前的市场情况，五氯化磷原料在下降，差价在不断扩大。

山东汉峰前期按照 10 万吨三氯化磷、6 万吨三氯氧磷及 6 万吨五氯化磷及其他一些产品进行的布局，整个产线采用了全新的设备和工艺，产能将在试生产期间不断释放，具体要看投产以后的设备运行情况以及未来的市场需求情况来确定。

6. 五氯化磷投产后，客户需要验证吗？

答：公司现已积极与潜在客户在进行对接洽谈，待产品出来，验证合格后即可正常销售。不同客户有不同的要求，验证周期快则一周左右，慢则一个月左右，主要视公司产品的品质情况来确定。

7. 公司未来是怎么规划的？

答：公司专注于功能性精细化学品的研发、生产和销售，深耕于磷系阻燃剂行业，磨练打造了公司在精细化工领域精益管理、客户优先、全球化的优良基因，成长为全球磷系阻燃剂细分龙头。基于万盛既有产业基础、复星南钢生态资源、化工行业发展趋势三方面的背景，结合万盛当前业务体量以及发展规划，对未来发展板块分为三类：“核心业务”即聚合物添加剂板块，夯实基础做强、做大；“发展业务”即胺及日化原料板块，逐步优化产品布局、扩大市场份额，努力成为中国功能日化原料领先企业；“战略业务”包括新能源材料板块、电子化学品板块与生物技术板块，基于现有自身禀赋与生态资源，持续跟进技术创新，加强研发投入和前瞻布局，寻找发展机遇。公司将集中资源，优先夯实“核心业务”；系统建设“发展业务”；机遇布局“战略业务”，努力成为低碳与创新驱动的“全球优秀的功能新材料供应商”。

附件清单

参会人员名单

| | |
|------|---|
| (如有) | |
| 风险提示 | 公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息以公司在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。 |

附件：参会人员名单

| 序号 | 日期 | 方式 | 参与单位名称及人员姓名 | 公司接待人员姓名 |
|----|------------|------|--|----------|
| 1 | 2022年7月5日 | 电话会议 | 民生化工：刘海荣 博时基金：郭康斌 | 钱明均、阮丹丹 |
| 2 | 2022年7月6日 | 电话会议 | 国君化工：李旋坤 东方基金：王然、张阳 | 钱明均、阮丹丹 |
| 3 | 2022年7月6日 | 电话会议 | 国君化工：李旋坤 泰达宏利：孟杰、刘少卿 | 钱明均、阮丹丹 |
| 4 | 2022年7月6日 | 现场 | 嘉实基金：沈玉梁 | 钱明均、阮丹丹 |
| 5 | 2022年7月8日 | 电话会议 | 中信建投：邓胜、彭岩 银华基金：施航 | 钱明均、阮丹丹 |
| 6 | 2022年7月8日 | 电话会议 | 中信建投：邓胜、彭岩 拾贝投资：郑晖 | 钱明均、阮丹丹 |
| 7 | 2022年7月8日 | 电话会议 | 中信建投：邓胜、彭岩 景林资产：蒋文超 | 钱明均、阮丹丹 |
| 8 | 2022年7月8日 | 电话会议 | 中信建投：邓胜、彭岩 大成基金：廖书迪、刘芳琳 | 钱明均、阮丹丹 |
| 9 | 2022年7月11日 | 电话会议 | 中信建投：邓胜、周舟、程一天 长城基金：李金洪、谭小兵、 | 钱明均、阮丹丹 |
| 10 | 2022年7月20日 | 电话会议 | 中泰证券：谢楠 申万菱信基金：路辛之 中信资本：周阳 汇添富基金：刘高晓 东方资管：毛鼎 国联安基金：王栋 | 钱明均、阮丹丹 |