

证券代码： 600623 900909

证券简称：华谊集团 华谊 B 股

上海华谊集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他，请文字说明其他活动内容
参与单位名称	汇丰晋信基金、天风证券、申万宏源、银华基金、长江证券、东方证 券、方正证券、景顺长城基金、摩根基金、国泰基金、中金、证券日 报、前海开源、中泰证券、华安证券、长信基金、申泰证券、财通资 管、路博迈、民生证券、开源证券、中欧基金、国泰海通、万家基金、 国海证券、太平养老、华创证券、国富基金、兴银基金、华福证券、 睿远基金、国金证券、招商基金、煜德投资、银河基金、泰信基金、 财通基金、申万研究、东方财富
时间	2025 年 5 月 13 日
地点	上海市徐家汇路 560 号
上市公司接待 人员姓名	财务总监、董事会秘书 徐力珩先生 董事会办公室主任、证券事务代表 居培女士 资本运作 郑静女士

投资者关系活动 主要内容介绍	主要内容如下： Q：上市公司现有的主业情况怎么样？ A：公司目前主要从事五大核心业务（能源化工、绿色轮胎、精细化工、先进材料、化工服务）。公司相关核心业务经过多年的发展，形成了系列优势产品，具备较强的行业影响力。公司主要产品如甲醇、醋酸、丙烯酸及酯、全钢胎等具有一定的规模优势，其中甲醇是华东地区最大的生产商之一，醋酸、丙烯酸及酯位列行业前三，全钢胎位居行业前列。本次计划收购三爱富，能够在技术端、产业链端和市场端等层面产生良好的业务协同效应。公司拥有一系列中国名牌、中华老字号和上海老字号、上海名牌等著名商标，如双钱牌轮胎、蜂花牌香皂及回力牌运动鞋等。公司已初步形成全国发展的业务格局，拥有多个具有国际先进水平、综合性强的化工生产基地，广西钦州一体化化工新材料生产基地持续推进项目建设，并陆续建成投产。公司已经形成完善的 HSE 管理制度和管理体系，并积极打造能效标杆企业、绿色工厂，加快绿色低碳转型。 Q：为何公司人员数量持续下降？ A：近年来，公司通过改革调整、内部整合、数字化转型等方式持续优化人员结构。每年实行“降三降五”策略，不断优化成本费用。此外，公司在产业布局、技术装备、内部管控的升级也进一步优化人员结构。 Q：轮胎业务盈利稳步向上，但与同行业水平仍有差距的原因是什么？ A：主要源于市场产品结构等，乘用车市场发展较快，但公司全钢胎产品占比较大。近年，公司乘用车产能利用率提升，同时拓展新建产能，和新兴渠道合作，不断提升竞争力。目前全钢胎在北美市场中国品牌中占有率位居前列，市场份额稳定。小车胎也在积极开拓各类市场。 Q：合资企业成立的背景是什么？ A：公司是中国本土化工行业为数不多的与全球知名化工企业进行多方
---------------------------	--

	位合作及成立合资公司的企业，并已经成为全球著名化工类企业进入中国市场的首选合作伙伴之一。 Q：公司资产规模稳步提升，甲醇醋酸产品景气度近期有限，公司如何判断周期？ A：目前价格景气度有限，原材料价格有所下降。产品和原材料价格变动，会带来产品盈利波动。 Q：未来对三爱富产品有什么规划？ A：保持规模领先，技术对标世界先进公司。后续也将加强产业数字赋能，通过数字化智能化以及产品差异化提升竞争力。 Q：广西基地的建设进度和规划？ A：广西华谊新材料丙烯、双酚 A 等项目已建成投产，丁辛醇及丙烯酸酯项目、环氧树脂特种新材料项目正有序推进。 Q：广西基地竞争力如何？还有什么降本方向？ A：公司依托上下游产品覆盖面广的优势，持续打造一体化产业链，发展一体化循环经济，不断提升资源利用效率，减少污染物排放，降低生产运营中的物流、仓储成本，增强生产运营、物流、安全等方面的优势；加强一体化运营和管控，推进集中采购、集中销售，产品上下游互供，抵御原材料市场价格波动风险的能力不断提高，提升原材料采购及产品销售的议价能力和生产运营的整体稳定性，推进同一业务板块各生产基地之间和同一基地内不同业务板块之间的生产调度、公用工程协同，降低成本，提升竞争力。 Q：市值管理上有什么要求和措施？ A：公司正积极执行估值提升计划，拟通过持续深耕优势主业和推动传统业务向新质生产力转型升级、积极寻求并购重组机会、建立健全长
--	---

	期、有效的激励机制、积极实施现金分红、完善投资者关系管理、强化信息披露、推进股份回购及股东增持等措施提升公司投资价值。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。 Q：投资收益的主要来源是什么，是否可持续？ A：投资收益部分来自合资公司以及围绕产业上下游的产业投资。 Q：分红比例有所上升，未来是否保持趋势？对现金流影响？ A：公司往年持续分红，结合估值提升计划，公司也将在满足《公司章程》规定的现金分红条件的基础上，适时提高分红比率或增加现金分红频次，稳定投资者分红预期，积极回馈投资者。公司盈利状况良好，现金充裕，经营活动现金流保持较好水平且能够满足日常营运资金需求。 Q：后续还有股权激励吗？ A：上一期股权激励计划还在执行中。目前未有新计划。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 5 月 13 日