

中节能万润股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20240421

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	<div style="display: flex; flex-wrap: wrap;"> <div style="width: 50%;"> <p>安信基金：胡双</p> <p>保银投资：林建军</p> <p>北京泓澄投资：陈骞</p> <p>北京星石投资：毛健</p> <p>博时基金：谢泽林</p> <p>创金合信基金：龚超</p> <p>大家资管：刘腾尧</p> <p>东方红资管：向仕杰</p> <p>方正证券：曹惠</p> <p>富国基金：张啸伟、毕天宇</p> <p>工银理财：斯华景</p> <p>工银瑞信基金：周鑫</p> <p>光大保德信基金：苏淼</p> <p>光大永明资管：沈繁呈</p> <p>光大证券：陈峰</p> <p>广发证券：吴鑫然、郭齐坤</p> <p>国海证券：李永磊、董伯骏、李振方</p> </div> <div style="width: 50%;"> <p>诺安基金：周小琪</p> <p>平安养老保险：袁帅</p> <p>瑞银证券：李伟臻</p> <p>上海光大证券资管：应超</p> <p>上海海之帆投资：王华、潘建平</p> <p>上海合远私募基金：王烨华</p> <p>上海申银万国证券研究所：周超</p> <p>上海石丸梨花私募基金：丁华清</p> <p>上海松熙私募基金：葛新宇</p> <p>上海汐泰投资：陈元君</p> <p>上海喜世润投资：杨渝</p> <p>上海证券：周峰春</p> <p>深圳立翎资本：马猛</p> <p>生命保险资管：李燕玲</p> <p>苏州迎旭基金：郑建忠</p> <p>泰康资管：王建军、王铎霖</p> <p>天风证券：唐婕、郭建奇</p> <p>西藏合众易晟投资：庞宇铭</p> </div> </div>

国金基金：陈恬	西南证券：屈紫荆
国盛证券：王席鑫、杨义韬、 尹乐川	新华资管：严涛
国泰基金：钱晓杰	兴全基金：夏斯亭、吉金
国泰君安证券：周志鹏、钟浩、 冯自力	兴证全球基金：吴钊华
国信证券：薛聪、张浩冉	伊诺尔集团：杨凡雷
海富通基金：踪敬珍	银河基金：陈凯茜、金烨
海通证券：张翠翠	银华基金：施航
颢科私募基金：卢鑫	永赢基金：卢丽阳
恒越基金：杨宇禄	远信资本投资：杨大志
宏利基金：刘少卿	长江证券：马太、叶家宏
泓德基金：李映祯	长信基金：黄振华
鸿运私募基金：舒殷	招商基金：丁小丰、杜亮
华安证券：刘天其、魏宇航、 孙田盈	招商证券：曹承安
华创证券：王鲜俐	浙江景和资管：俞谷声
华福证券：林建东	浙商证券：金维、汤永俊
华泰资管：黄俊岭、吕业青、 杨林夕	中庚基金：孙伟
华夏基金：韩霄	中国国际金融：侯一林、李鹿、 陈琛、贾雄伟
华夏久盈资管：桑永亮、陈航	中国人民养老保险：刘树德
汇丰晋信基金：王家怡、郑小兵、 姬静远	中国人寿：和川
汇添富基金：刘高晓、高田昊	中欧基金：王习
建信基金：吴昂达	中泰证券：王鹏、孙颖
九泰基金：赵万隆	中信建投证券：邓胜、林伟昊
开源证券：金益腾、徐正凤	中信证券：何鑫圣
南方基金：万朝辉、郑勇、林朝	中意资管：臧怡
	中银国际证券：赵泰
	中邮创业基金：惠军
	众安在线财产保险：徐文浩
	遵道资产：陈筛林

	雄、孙鲁闽
时间	2024年4月21日 13:00~14:00
地点	中节能万润股份有限公司本部
形式	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：于书敏 证券事务代表：肖新玲 证券部其他工作人员
交流内容及具体问答记录	<p style="text-align: center;">一、公司情况介绍</p> <p>公司是以研发创新驱动的平台型企业,自成立以来长期致力于先进新材料的开发与产业化。</p> <p>公司从上市至今,通过研发创新持续丰富产品线,已从上市初期以液晶材料为主要产品的企业发展成为从事环保材料产业、电子信息材料产业、新能源材料产业以及生命科学与医药产业四个领域产品研发、生产和销售的平台型企业。</p> <p>公司多年来的发展与研发创新密不可分,从1992年公司前身成立以来至今,公司已累计开发了约10,000种化合物的生产技术,其中约4,000种产品已投入市场;公司截至2023年底已取得国内外发明专利630余项,较2022年底增加百余项,发明专利涉及显示材料、半导体制造材料、环保材料、新能源材料等多个产品领域,这些技术与相应专利的积累为公司的长期可持续发展奠定了良好的基础。</p> <p>2023年,对于公司来说是极具挑战的一年,宏观上世界经济复苏乏力;产品销售上要对抗原检测试剂盒产品下游需求萎缩的影响,全年公司实现归属于上市公司股东的净利润约7.63亿元,同比增长约5.78%,实现营业收入约43.05亿元,同比下降约15.26%。虽然公司2023年收入受到抗原检测试剂盒产品影响有所降低,但归属于上市公司股东的净利润再创历史新高。2023年度公司研发费用约3.65亿元,同比增长约2.01%,全年继续加大研发投入力度,以保障未来长期发展。</p> <p>2024年一季度,世界经济发展面临许多严峻挑战,公司所面向的部分</p>

下游市场需求也不容乐观，公司实现营业收入约9.38亿元，同比下降约9.19%，实现归属于上市公司股东的净利润约0.98亿元，同比下降约44.32%。2024年一季度营业收入下降的主要原因为客户去库存对公司沸石系列环保材料产生的影响，与部分去年同期阶段性需求的客户定制医药中间体产品需求萎缩产生的影响。2024年一季度归属于上市公司股东的净利润下降的主要原因为收入降低产生的影响，以及为赢得更多未来市场机会而加大研发力度使研发费用同比增长产生的影响。

二、问答环节

1、问：公司半导体制造材料有哪些产品有销售，近期整体情况如何？

答：公司已销售的半导体制造材料包括光刻胶单体、光刻胶树脂、光致产酸剂以及半导体制程中清洗剂添加材料。2023年至2024年一季度公司半导体制造材料整体收入呈现增长态势。公司“年产65吨光刻胶树脂系列产品项目”2023年已投入使用，并根据客户定制需求生产供应。公司也将继续根据下游国内外成品材料客户定制需求做好产品开发、产业化供应以及技术支持等工作，以发展成为全球半导体制造材料产业的坚实后盾为目标持续努力。经过十余年的努力，公司在前述材料领域已经具有国内领先的技术水平。

2、问：公司销售PI产品有哪些，近期整体情况如何。

答：公司已销售的聚酰亚胺（PI）材料包括多种电子与显示领域的PI单体材料、液晶面板用取向剂PI成品材料、OLED面板用PSPI成品材料（光敏PI）及热塑性PI材料。公司PI材料整体销售情况从2023年至2024年一季度均呈现增长态势。

在电子与显示领域聚酰亚胺单体材料方面，公司生产技术目前可覆盖大部分高端产品，目前已有多种产品销售；在热塑性PI材料方面，公司已实现中试产品对外持续供应，量产线建设也在积极推进中，力争年内完成建设并于明年逐步投入使用。近期公司热塑性PI材料成功选入《中央企业科技创新成果产品手册（2023年版）》，作为手册中202种产品之一。

另外，在其他热塑性材料开发方面，公司近期启动了PEEK（聚醚醚酮）等系列产品的研发工作，该材料下游可应用于电子信息、交通运输、航空航天、医疗等领域，目前已开发出PEEK实验室样品，该产品的研发及下游初期推广工作正在积极推进。

3、问：公司OLED材料的发展情况如何？

答：公司OLED材料业务包括OLED升华前材料及OLED成品材料，整体在2023年及2024年一季度收入均呈现增长态势。2023年度公司控股子公司九目化学的收入主要来源于OLED升华前材料，九目化学2023年度收入约9.11亿元，较比2022年增长约21.24%，收入再创新高，继续保持OLED升华前材料业内领先地位；2023年度公司控股子公司三月科技的收入主要来源于OLED成品材料和显示用PI成品材料，随着其自主知识产权的成品材料在下游应用的持续推进，三月科技2023年度收入约1.09亿元，较比2022年增长约73.19%。

九目化学与三月科技基于增长态势及未来展望，在2023年均有相应OLED材料新建项目推进以保障未来发展，具体包括“九目化学生产基地A04项目”与“三月科技综合技术研发中心暨新型光电材料高端生产基地项目”，建设投入进展也将会在日后的半年报或年报的在建工程中体现。

4、问：公司医药产品有哪些进展？

答：随着“万润工业园一期B02项目”与“药业制剂二车间项目”的投入使用，公司2023年医药产品收入较比2022呈现增长态势。2024年一季度除部分去年同期阶段性需求的客户定制医药中间体产品需求萎缩产生的影响外，原料药与成药制剂业务相对稳定。在2023年万润药业氨甲环酸片获得国家药监局批准的药品注册证书，本品为国内首家申报上市并视同通过一致性评价的仿制药；另外CDMO产品R-PZQ原料药在公司与客户的共同努力下，于2023年底通过了EMA下的CHMP（欧洲人用药品委员会）的审批，后续将在海外实现销售。

5、问：MP公司2023年度业绩下滑的主要原因，以及MP公司一季度情况如何？

答：MP公司2023年收入较比2022年下降的主要原因是抗原检测试剂盒产品下游需求萎缩产生的影响；利润水平下降的主要原因为海外经济增长乏力，MP公司所处行业竞争加剧对利润水平产生的影响。2024年一季度MP公司收入情况较比去年同期相对平稳。后续MP公司将通过积极研发新产品与降本增效等方式促进公司健康发展。

6、问：公司在新能源材料方面主要有哪些新进展？

答：在钙钛矿太阳能电池材料方面，公司持续推进产品研发和下游客户拓展，近期在4月中旬也有在行业会议布展推广。就行业来看近期下游多数企业处于产品开发或优化阶段，我们希望能够以高品质的钙钛矿材料助力产业发展；另外公司开发了光伏胶膜材料，应用于太阳能电池组件中，起到封装与保护作用，该产品正在开展认证工作，认证通过后有望实现批量供应；在燃料电池质子膜材料方面，公司控股子公司九目化学持续推进无氟燃料电池质子膜材料开发，已有中试产品向下游销售，材料开发及客户下游应用开发等工作均在积极推进中。

关于发展光伏胶膜材料主要基于两个原因，一方面是下游需求能够对公司带来相应的收益，另一方面我们也能通过开发该产品涉足到新的膜材料技术领域为未来发展争取更多机遇。

7、问：公司沸石系列环保材料2023年发展情况如何，销量有多少，如何应对一季度的下降？

答：公司沸石系列环保材料业务2023年度较上年有所增长，2024年一季度受客户去库存的影响有所下降。2023年公司功能性材料的整体销量较比上年增长逾千吨，在年度报告中有披露相应信息。因为包括沸石系列环保材料在内的公司多数产品以客户定制为主，这些相对具体的销售情况源于客户的实际经营需求，我们需要承担相应的保密义务，以避免相关数据外泄对客户及公司产生的风险。面对一季度沸石系列环保材料业务同比下

降，公司一方面力争通过提质增效提升产品竞争力，并期待产品下游需求的复苏；另一方面积极开拓吸附与催化类沸石分子筛产品市场去争取新的增长点。

8、问：请介绍三月科技和九目化学的在建新项目。

答：基于公司OLED材料业务良好的发展态势，三月科技于2023年启动了“综合技术研发中心暨新型光电材料高端生产基地项目”，以提升自主知识产权OLED材料的研发与生产能力，该项目整体计划投资5.3亿元，正在积极推进中的一期项目计划投资1.6亿元，计划投资3.7亿元的二期项目后续将根据业务情况择机启动；九目化学于2023年启动并积极推进“九目化学生产基地A04项目”，以扩增OLED升华前材料产能，该项目计划投资1.45亿元。

9、问：公司液晶单体材料近期的情况是否好转？

答：公司液晶材料业务在2023年度间接受到下游终端消费影响导致公司下游需求较比2022年度有所下降；2024年一季度较比去年同期相对稳定。后续变化主要与下游终端中大尺寸显示消费需求情况及混晶与面板销售情况等下游市场因素相关，公司也希望下游终端消费及液晶面板行业能够向好。

10、问：从年报看库存保持了一个比较高的位置，后续有没有一些减值的可能？

答：公司每年严格按照《企业会计准则》，基于谨慎性原则，对各类资产进行减值测试，按照资产负债表日成本与可变现净值孰低来计量，当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

11、问：2024年是否为公司股权激励的考核期，利润水平至少要到达什么水平有可能实现激励目标？

答：2024年是公司股权激励考核期，利润方面，归属于上市公司股东

	<p>的净利润至少要较比2023年实现增长才能满足基本考核要求,我们会努力去争取实现。</p> <p>12、问：公司控股股东增持情况。</p> <p>答：公司控股股东中国节能环保集团有限公司基于对公司未来发展前景的信心和对公司长期投资价值的认可，为切实维护广大投资者利益，促进公司持续、健康、稳定发展，增强投资者信心，于2023年12月1日起开始实施增持计划，目前增持计划处于进行中，截至2024年3月1日，已通过深圳证券交易所集中竞价交易方式累计增持公司股份 8,708,764股，后续增持完成后公司将按规定披露相应进展公告。</p> <p>相信参会的各位中有不少人见证了公司从上市初期收入与利润来源于液晶，通过持续的研发创新涉足更多新领域并取得领先地位的过程，也见证了我们在半导体制造材料、聚酰亚胺材料等先进材料从无到有不断发展的历程。</p> <p>当前，国际环境发生深刻变化，公司下游市场变化也为公司带来了诸多挑战，面对这些变化与挑战，公司将继续坚定不移的以研发创新争取更多发展机遇；以高效高质的产业化能力赢得更多市场空间；以更值得期待的未来获得更多投资者对公司的理解、信任与支持，向着成为世界先进化学材料制造者的目标砥砺前行。同时我们也对公司未来的长期可持续发展充满信心，期待未来大家能够见证公司在更多前沿材料领域的蓬勃发展。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>