

证券代码：300610

证券简称：晨化股份

扬州晨化新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-005

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 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（网络交流会）
参与单位名称及人员姓名	开源证券：金益腾，毕挥。
时间	2024年10月29日下午四点
地点	网络交流会
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书 吴达明
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、请公司具体介绍一下表面活性剂行业及主要产品的情况。</p> <p>我国表面活性剂行业已经发展成为一个产量巨大、品种丰富的行业。在表面活性剂向功能化、绿色化发展的大趋势下，我国已经基本上完成了对大宗表面活性剂产品关键技术的攻关、先进生产工艺设备的引进和国产化，正大力发展在新兴应用领域所需的具特殊功能的新品种和传统应用领域所需的高品质、高性价比、符合绿色消费理念的新产品。表面活性剂领域产品众多，国内虽已有多家上市企业，但A股上市企业仍然相对较少。公司表面活性剂系列产品烷基糖苷、聚醚胺、特种聚醚及硅油，均属于高性能的新材料产品，生产工艺和技术要求相对较高，形成规模化生产的企业数量不多。</p> <p>烷基糖苷是一种纯天然绿色生物基表面活性剂产品，而且是公司专精特新小巨人企业的申报产品，目前产能3.5万吨/年。烷基糖苷具有很强的降低表面张力的能力，泡沫丰富、细腻、稳定，无毒无刺</p>

激，生物降解快且完全，复配性好，协同增效作用、耐强碱以及抗盐性强，同时还具有较强的广谱抗菌活性。烷基糖苷广泛适用于高档香波、洗面奶、沐浴露、餐洗、水果蔬菜洗涤剂洗涤用品以及工业硬表面清洗、农药乳化、分散等领域，不管从哪个领域讲，纯天然生物基化工品的未来一定前景广阔。

聚醚胺是以氨基封端的聚醚，是弱阳离子表面活性剂，属于新型表面活性剂，是公司重点发展的产品之一，目前产能 3.1 万吨/年。因其具有不同官能团及分子量，故具有不同理化特性，可用作印染助剂、环氧树脂固化剂、聚脲弹性体添加剂。公司的聚醚胺系列产品丰富，聚醚胺主要产品包括：聚氧丙烯端氨基聚醚、聚氧乙烯聚醚丙烯端氨基聚醚、烷基端氨基聚醚等。聚醚胺已广泛应用于风力发电、纺织印染、铁路防腐、桥梁船舶防水、汽油清洁、石油及页岩气开采等领域。

二、前几年聚醚胺 D230 在聚醚胺众多系列产品中需求量大且价高，现在量价齐跌，你们仍对聚醚胺产品前景看好主要是什么原因？再介绍一下贵司对聚醚胺产品的未来展望，尤其聚醚胺 D230 的前景。

我们一直看好聚醚胺产品的发展前景，主要因为聚醚胺产品种类繁多，应用非常广泛。公司今年加大力度对聚醚胺产品的合成工艺、产品系列化、复配技术及应用领域进行研究和应用，从而使得今年聚醚胺（聚醚胺 D230 产、销量直线下降的情况下）的整体毛利及毛利率稳步回升。

尽管当前，风电用聚醚胺产品因风电行业整体需求疲软，全年风机新增并网装机量低于预期，加之国内同行业聚醚胺新增产能较多，导致国内竞争加剧，产品售价出现大幅下滑，风电用聚醚胺 D230 的产量逐月下降，9 月份聚醚胺 D230 总产量的占比目前已低于百吨。针对这一特殊情况公司采取了一系列强力措施后，公司聚醚胺产品的出货结构大幅调整，非风电用聚醚胺尤其是采用新工艺生产和应用于新领域聚醚胺产量明显提升。今后如果美欧加大光伏、风电等新能源投资力度或对中国风电产品放松进口许可，公司聚醚胺 D230 的产、销

量也会迅速扩增。

三、通过三季度报我们看出贵司净利环比明显提升，随着化工产品价格的波动上升，后期产品毛利率会否持续扩大？

公司各类产品价格尽管会受原材料价格波动的影响，但由于我们是精细化工助剂行业，原材料价格波动对产品毛利率的影响相对较小，但是随着化工产品价格的波动上升，我们的产品毛利额会相应扩大。

四、公司近期推出一期股权激励计划，市场反应良好，股权激励主要目的是什么？以 2023 年公司净利润为基数，2025、2026、2027 年度净利润增长率不低于 50%、60%、70%，公司未来净利润增长点主要有哪些？

本次公司股权激励主要为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司董事、高级管理人员、中层管理人员及业务骨干的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展。

未来净利润增长点主要有如下几点：

1、随着经济环境进一步向好，公司除烷基糖苷产品外的其他产品产能利用率将稳步复升；2、化工行业在经历了一波下跌后，当前化工产品价格正呈波动上升趋势，公司产品毛利额会相应扩大；3、公司子公司在建产品的产能逐步释放，公司利润将进一步增厚。

五、《上市公司监管指引第 10 号——市值管理（征求意见稿）》明确提出：上市公司应当聚焦主业，提升经营效率和盈利能力，同时可以结合自身情况，综合运用下列方式提升上市公司投资价值：并购重组；股权激励、员工持股计划；现金分红；投资者关系管理；信息披露；股份回购；其他合法合规的方式。贵司股权激励、现金分红、投资者关系管理、信息披露等方面皆有所作为且市场反应较好，但并购重组及股份回购这两方面如何规划？

自公司上市以来，公司做强做大的理念一直不曾改变，并购的路上，我们一直在努力！至于股份回购，相信公司管理层会顺应时代发

	展潮流，在合适的时候作出相应抉择。当然前述事项皆是公司董事会、股东大会决定事项，如果公司作出决定，会及时履行审批流程并按规定对外披露。
附件清单(如有)	
日期	2024年10月30日