

## 呈和科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	详见附表
<b>时间</b>	2024年8月22日15:30-16:30
<b>地点</b>	公司会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	副总经理兼董事会秘书 杨燕芳 财务总监 余志亮 证券事务代表 陈淑娴
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>一、公司经营情况介绍</p> <p>公司是一家生产制造环保、安全、高性能的特种高分子材料助剂的高新技术企业，经认定为国家级“专精特新”小巨人企业、国家级制造业单项冠军企业、国家级“绿色工厂”、国家级博士后科研工作站。主营产品处于高性能树脂及改性塑料制造行业的上游核心环节，是国家重点发展的高性能树脂材料实现国产化的关键材料。可显著改善通用树脂产品的光学、力学性能并提升树脂产品稳定性，制成的高性能树脂产品可满足食品包装接触材料、医疗器械、医药包装、婴幼儿用品、汽车部件、家电家居用品、新型建筑材料、农业设施等关系国计民生行业的安全和环保需求。公司的技术、产品处于国内领先、国际先进的地位。公司所处行业属于“新材料领域”，是我国化工产业和新材料产业发展的重点之一。</p>

公司2024年上半年公司实现营业收入人民币41,405.94万元，同比增长12.02%；实现归属于上市公司股东的净利润人民币12,767.73万元，同比增长17.37%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润人民币12,670.78万元，同比增长22.73%。

公司募投项目已完成主体工程建设，目前处于设备安装阶段，预计2024年9月底达到预定可使用状态，项目正常推进。

## 二、交流问答

1、成核剂业务收入增长是否因为价格、毛利率出现了较大变化？

答：成核剂业务收入增长主要系产品市场份额提升和客户季度性生产结构调整所致，产品市场需求量随行业增长发展实现稳中有升，同类产品的价格仍保持在合理区间波动，产品毛利率基本保持稳定。

2、合成水滑石为何能实现销售收入同比增长近20%？

答：合成水滑石业务收入增长主要原因是产品存量市场的业务占比提升和具有议价优势的新产品、新的应用领域带来的新增量，使得产品销量和产品毛利同步增长。

3、合成水滑石在应用领域业务拓展情况？

答：合成水滑石主要应用于PVC以提高其热稳定性，在原有应用的基础上开发了新功能，拓展了高端应用领域；另外，在新应用领域推出了新产品，目前在早期客户使用测试阶段，2024年上半年的业绩增长主要来自原有产品新应用功能带来的增量。

4、IPO募投项目的投入进度和预期投产时间为何存在差异？

答：公司IPO募投项目截至2024年上半年末累计投入进度为52.84%，预计今年9月份达到预定可使用状态，截至报告期末，累计投入较小是因为公司对IPO募投项目进行了优化调整，增加了募投项目的实施主体和实施地点，通过技术改造提早实现部分产能投放，保障募投项目的实施进度，并优化了整体投资比例，因此投入进度与预期投产时间之间存在差异，目前IPO募投项目正常推进。

5、2023年通过技改增加的4,000吨产能和已建成并投产的14,400吨产能运行情况如何？

答：2023年增加的4,000吨产能已于去年7月完成验收并在2023年下半年逐步实

现产能释放；2024年1月完成了14,400吨产能的验收并开始使用，新增的产能是在原生产线上通过技改实现，无法阶段性分拆统计该部分产量的产能利用率，目前公司产能利用率维持在较高水平，满足经营需要。

6、成核剂和合成水滑石的市场前景和公司未来的开拓计划？

答：公司一直致力于全球化业务拓展，未来将进一步加强海外市场渠道建设，公司业务开拓主要从三个方向努力：一是提升市占率，通过渠道的建设和完善不断提升市场占有率；二是扩品类，加快产品应用和新产品的开发，加快业务拓展力度，推进国际化业务布局；三是加快商业模式升级，进一步提升核心竞争力，推动公司持续稳健发展。

7、公司海外业务开展情况及新进展情况？

答：公司海外市场围绕全球布局战略，通过持续提升公司研发水平、技术水平、制造水平及产品品质，为客户提供优质的配套服务，实现了存量客户业务增长，成功开拓了一批新客户，搭建了新的业务渠道，实现2024年上半年境外业务收入人民币7,029.63万元，同比增长。

8、当前市场环境下，客户是否会进行降本增效的调整？对贵司有何影响？

答：公司通过研发、生产工艺技术的提升不断优化生产成本，产品定价更有竞争优势，当客户进行降本增效的管理优化时，公司产品优势更突显，对于公司而言是加大市场开拓的机会。

9、产能释放后，是否会导致产品价格下降或者产能利用率如何调整？

答：公司是以销定产，根据下游销售情况决定产能释放进度。随着新产能投放，能有效解决产能紧缺问题并满足客户需求，同时加快市场开拓进度。公司单剂类标准化产品价格相对稳定，新产品根据产品性能和应用具有更好的价格优势，定制化产品价格会因为产品差异化造成价格变化。

10、公司抗氧化剂业务产品定位及后续发展计划是什么？

答：公司主要生产特种抗氧化剂产品，在报告期内对产品结构进行调整，并通过技改和设备投入优化生产流程，加大高附加值产品的生产投入。未来我们希望依托成熟的抗氧化剂产品矩阵，丰富公司的产品品类；与公司的产品力、渠道资源和管理积淀进行有效协同，为客户提供更加完善、多元化的供应链服务，进一步打开市场空间，从而推动公司持续健康快速发展。

11、面对行业内高毛利率可能吸引潜在新进入者的状况，公司是如何打算维护

并提升当前较高盈利水平？

答：公司将坚持长期可持续发展的战略指南，聚焦内生发展，不断强基固本、守正创新，推进产品质量、生产力和技术研发上的持续升级，持续构建竞争壁垒，坚持差异化竞争策略，提升竞争力和盈利能力。

12、2024年上半年成核剂和合成水滑石的分别的产能情况？

答：公司现在综合产能为4.12万吨，其中成核剂为1.17万吨，合成水滑石为1.38万吨，抗氧剂为5,800吨，NDO复合助剂为9,800吨。

13、2024年上半年NDO复合助剂业务收入同比增长的原因是什么？

答：公司NDO复合助剂是根据客户需求的定制化产品，我们会为客户提供定制化生产和产品配方研发设计，2024年上半年NDO复合助剂业务收入同比增长45.91%，主要系部分下游客户新增产线带来增量需求，以及存量市场份额有所提升。

14、海外市场采取的销售形式是什么？之前主要是以单剂出口的方式为主，现在是否有所调整？

答：海外市场仍以销售单剂类产品为主，海外市场增长得益于销售渠道的搭建、新客户和新区域的开拓以及产品线逐步多元化，进一步加快海外业务推广。

15、目前市场环境下，公司新产品的市场应用及对公司业绩的影响是什么？

答：在当前市场环境下，公司注意到下游客户需求正在转向增加高附加值的产品生产。公司产品是生产高性能树脂材料的关键材料，公司将抓住客户产品升级机会通过开发新产品市场应用，推动新产品切入新应用领域，加快业务和经营业绩的提升。

16、公司收购抗氧剂公司后是否会对复合助剂的成成本降低产生积极影响？

答：公司的复合助剂主要原材料使用的是通用型抗氧剂，而公司收购的抗氧剂公司主要生产特种抗氧剂，因此没有直接影响到复合助剂成本的显著降低。

附表:

参会者姓名	机构名称	职务
王哲	上海证券有限责任公司	化工行业研究员
杨勇智	海南锐鸿私募基金管理有限公司	投资总监
吴鑫然	广发证券股份有限公司	分析师
邓胜	江苏睿诚投资股份有限公司	研究总监
李永磊 杨丽蓉	国海证券股份有限公司	化工首席研究员 化工行业研究员
顾宝成	上海度势投资有限公司	高级研究员
曹志平	粤佛私募基金管理(武汉)有限公司	基金经理
莊懷超	海通国际控股有限公司	助理分析员-股票研究
王双	国都证券股份有限公司	首席研究员
王新航	国信证券股份有限公司	化工行业分析师
李晟	青岛金光紫金创业投资管理有限公司	投资经理
周天国	国金证券股份有限公司	实习生
周天明	深圳市前海长和汇众基金管理有限公司	投资经理
陈杰	杭州汇升投资管理有限公司	投资经理
毕微	宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)	研究员
王海涛	太平洋证券股份有限公司	化工新材料研究员
李彬	国新证券股份有限公司	投资经理
卜乐	深圳市东方马拉松投资管理有限公司	投资经理
江楠	深圳市凯丰投资管理有限公司	研究员
邵靖宇	上海申银万国证券研究所有限公司	分析师
傅锴铭	中国国际金融股份有限公司	副总经理
吉金	兴业证券股份有限公司	高级分析师
Shuling YAN	高盛(亚洲)有限责任公司	分析师
李旋坤	山西证券股份有限公司	首席分析师
徐正凤 金益腾	开源证券股份有限公司	化工研究员 化工首席分析师
杨雪香	深圳纽富斯投资管理有限公司	分析师
杨文韬	华泰证券股份有限公司	研究员
任恒毅	中信证券股份有限公司	高级经理
李巍宇	宝盈基金管理有限公司	基金经理
王润梦	中邮保险资产管理有限公司	研究员
曹国军	上海天猗投资	高级研究员
黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	研究员
王祥宇	上海拾贝能信私募基金管理合伙企业(有限合伙)	研究员
邓天泽	中信建投证券股份有限公司	高级经理
唐毅	北京才誉资产管理企业(有限合伙)	基金经理
顾元中	上海汇正财经顾问有限公司	研究员
王礼沫	光大证券股份有限公司	石化化工团队分析师
姚万宁	南方基金管理股份有限公司	副总裁
谷德林	广东向上资产管理有限公司	基金经理

魏征宇 孙范彦卿	华福证券有限责任公司	首席分析师 化工研究员
费晨洪	民生证券股份有限公司	化工行业分析师
黄裕金	上海森锦投资管理有限公司	基金经理
马占根	英大国际信托有限责任公司	资深投资经理
周户	中信建投基金管理有限公司	基金经理
胡聪玲	全天候私募证券投资基金投资管理（珠海）合伙企业 （有限合伙）	初级研究员
李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司	副总经理、基金经理
严俊	楠桦新材	副总经理
王石頭	青岛双木投资管理有限公司	研究员
李莹莹	郑州智子投资管理有限公司	研究员
俞忠华	上海云门投资管理有限公司	投资总监
熊晓峰	苏州君榕资产管理有限公司	基金经理
李明阳	上海名世私募基金管理有限公司	投资经理
张晶磊	东海证券股份有限公司	研究员
陆陈伟	海创(上海)私募基金管理有限公司	投资部副总监
胡纪元	长城财富资产管理股份有限公司	投资经理
顾雪莺	东方证券股份有限公司	基础化工行业研究员
沈唯	国泰君安证券股份有限公司	基础化工组 分析师
张丽青	鸿运私募基金	研究员
李小博	郑州市鑫宇投资管理有限公司	投资经理