

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：2021-008

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）
参与单位名称及人员姓名	参加晨化股份 2020 年度业绩网上说明会的投资者
时间	2021 年 4 月 30 日 15: 00—17: 00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 于子洲 董事、副总经理、财务总监 成宏 副总经理、董事会秘书 吴达明 独立董事 朱晓涛 保荐代表人 陈静
投资者关系活动主要内容介绍	投资者互动问答： Q1：请问，1、公司一季度段氨基聚醚产销两旺的势头能持续多久？一季报显示 0.5 万吨新产能将在 6 月 30 日达产，但项目总投入才完成 47%，届时能否顺利达产？2、年报显示公司阻燃剂产能只利用 56%，还有 2 万吨阻燃剂在试产，公司如何消化该产能？3、烷基糖苷达产一直未产生太多效益原因是什么？4、2020 年公司产品总产量比 2019 年增幅不大，依靠提价获得较好收益，请问该价格能维持多久，上游原材料价格上涨对公司影响 A：尊敬的投资者，您好。1、至目前，公司端氨基聚醚产销情况依旧；淮安晨化相关建设部门目前正全力组织建设施工，募集资金项目之

	“年产 5000 吨端氨基聚醚项目”在 2021 年 6 月 30 日前争取达到预计可使用状态。2、为使子公司淮安晨化年产 2 万吨阻燃剂投产后及早达产，公司调派了总部阻燃剂车间的一部分熟练工人去淮安晨化带领并教导新工人进行生产，致使公司阻燃剂车间的产量有所下降，相信今年将趋于正常。3、烷基糖苷工业清洗和日化应用产品主要受疫情影响出口去年有所减少。4、2020 年受疫情等因素影响，产量确实增长不大，但今年一季度已经有明显上升趋势，我们相信今年会有一个比较好的产销业绩。感谢您的提问。 Q2: 1、请问贵公司投资的江苏大江新材料化工有限公司的进展如何？该公司将来是否有独立上市的意愿？ 2、与国内生产类似产品的上市公司比较，如阿科力，万盛股份，贵公司业绩明显优于它们，为什么股价一直低于它们？贵公司有没有进行市值管理的意愿，真是寒了我这种一拿拿三年的股民的心！ 3、贵公司目前主要产品的市场价格如何？与巴斯夫等巨头相比，类似产品有无竞争力？ A: 尊敬的投资者，您好！1、目前江苏大江项目建设团队正在全力推进相关项目建设，目前环境影响评价报告已通过专家评审，评价单位正在按专家意见修改报告，待完善后报批；环评所需的污染物排放总量已落实。2、作为公众公司，做好市值维护，充分反映公司价值，积极回报投资者，一直是公司重点工作之一。在我们看来，认真做好主业，保持业绩稳步增长是公司市值管理的基础，离开了这个基础一切都是空中楼阁。而股价涨跌因时而异，我们相信是金子总会发光。3、公司目前主要产品的市场价格与国内同类产品价格接近，端氨基聚醚等产品在质量及颜色等方面在品质上已逐步替代同类进口产品。感谢您的提问。 Q3: 开始没？ A: 尊敬的投资者，您好。晨化股份 2020 年度业绩网上说明会已经开始，欢迎您的提问。 Q4: 开始了嘛？
--	---

	A: 尊敬的投资者, 您好。晨化股份 2020 年度业绩网上说明会已经开始, 欢迎您的提问。 Q5: 截止 4 月 30 日收盘, 目前股东人数是多少? A: 尊敬的投资者, 您好! 根据中登公司下发的数据, 截至 2021 年 4 月 20 日, 公司股东总数约为 1.18 万人。4 月 30 日收盘股东人数需节后才能作答。感谢您的关注。 Q6: 董事长您好, 请问贵公司有没有研发应用于电子芯片和新能源车等领域的产品? A: 尊敬的投资者, 您好! 公司聚醚改性硅油、磷系阻燃剂及热硫化硅橡胶等系列产品可以供应给下游客户用来生产汽车行业的顶棚、座椅、盖板、发动机隔音棉、线圈、密封圈、密封条等领域产品; 热硫化硅橡胶的系列产品还可以供应给下游客户用来生产面板按键等电子领域产品。感谢您的关注。 Q7: 1、请问贵公司投资的江苏大江新材料化工有限公司的进展如何? 该公司将来是否有独立上市的意愿? 2、与国内生产类似产品的上市公司比较, 如阿科力, 万盛股份, 贵公司业绩明显优于它们, 为什么股价一直低于它们? 贵公司有没有进行市值管理的意愿, 真是寒了我这种一拿拿三年的股民的心! 3、贵公司目前主要产品的市场价格如何? 与巴斯夫等巨头相比, 类似产品有无竞争力? A: 尊敬的投资者, 您好! 1、目前江苏大江项目建设团队正在全力推进相关项目建设, 目前环境影响评价报告已通过专家评审, 评价单位正在按专家意见修改报告, 待完善后报批; 环评所需的污染物排放总量已落实。2、作为公众公司, 做好市值维护, 充分反映公司价值, 积极回报投资者, 一直是公司重点工作之一。在我们看来, 认真做好主业, 保持业绩稳步增长是公司市值管理的基础, 离开了这个基础一切都是空中楼阁。而股价涨跌因时而异, 我们相信是金子总会发光。3、公司目前主要产品的市场价格与国内同类产品价格接近, 端氨基聚醚等产品在质量及颜色等方面在品质上已逐步替代同类进口产品。感谢您对公司的关注。
--	---

	Q8：于董，您好！感谢您和晨化全体员工在过去一年辛苦努力工作，为公司带来创记录的业绩。公司虽然业绩取得骄人成绩，但是市值管理方面是短板，公司股价和业绩严重不符，从公司和投资者沟通方面了解，公司是想通过业绩来实现市值提高。但是市值管理跟不上，市值始终是低于对应业绩，。不知于董是否认可我的观点？在市值管理方面公司未来会有什么新的措施？谢谢 A：尊敬的投资者，您好。做为公众公司，做好市值维护，充分反映公司价值，积极回报投资者，一直是公司重点工作之一。在我们看来，认真做好主业，保持业绩稳步增长是公司市值管理的基础，离开了这个基础一切都是空中楼阁。今年我们将在业绩等诸方面继续努力。谢谢您的提问！ Q9：董事长你好，对于市值管理，公司今年有什么进一步的措施吗？ A：您好！做为公众公司，做好市值维护，充分反映公司价值，积极回报投资者，一直是公司重点工作之一。在我们看来，认真做好主业，保持业绩稳步增长是公司市值管理的基础，离开了这个基础一切都是空中楼阁。谢谢您的提问！ Q10：开始快半个小时了，怎么一个问题都没回答？ A:尊敬的投资者，您好！正在一一作答，谢谢您的关注。 Q11：于董，您好，我发现晨化在和投资者共同方面和友商有些区别，例如主要产品聚醚氨，贵公司总是归为表面活性剂，不单独列出产品价格和产销量，友商公布的很详细，而且每季报都会有一份单独的经营情况报告，列出产品及原材料购买数量价格。而我公司只有在半年报和年报中才公布，而且原材料都用一二三来代替公布。为什么这些不能详细公布呢？让投资者了解更清楚，不是更有利于市值管理吗？ A：尊敬的投资者，您好。公司主要产品分为三大类：表面活性剂、阻燃剂和硅橡胶。公司上市后没有单独公开过经审计的单项产品的毛利率，但公司于2017年1月24日，在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）发布的《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中按主营业务产品分类别的毛利率分析，有过对相关产
--	---

	品的毛利分析，您可以略做参考。原材料涉及公司商业机密。谢谢您的提问。 Q12：成总，您好，请问6月30号前投产的连续法10000吨聚醚氨，那另外3000吨间歇法聚醚氨什么时候投产？谢谢 A：尊敬的投资者，您好！13000吨/年端氨基聚醚项目（含3000吨/年间歇法聚醚氨项目）建设在紧锣密鼓的实施中，力争今年内全部投产。谢谢您的提问！ Q13：请问董事长，您个人今年还有减持计划吗？ A：您好，如果有减持计划，我们会及时公告。谢谢您的提问。 Q14：于董，您好，今年公司产能即将释放完毕，未来公司发展方向会有什么样的规划？是继续新增产能？还是开发新的产品？ A：您好，今年及明年会是公司子公司淮安晨化主要产品的产能释放期，预计公司控股子公司江苏大江聚氨酯催化剂相关产品会在明年底及后年逐步释放，具体请关注公司公告。谢谢您的提问。 Q15：自古化工行业出牛股，贵公司无论是业绩，产品，还是分配方面都相当出色，但上市几年来，股价一直在低位徘徊，与贵公司的经营极不相配，虽说好的经营是基础，但股价长期这样疲倦，终究也不是好事，无形中也阻碍了公司的行业低位，请董事长能够重视这个问题，也祝晨化能够成为真正的行业翘楚！ A：您好，作为公众公司，做好市值维护，充分反映公司价值，积极回报投资者，一直是公司重点工作之一。在我们看来，认真做好主业，保持业绩稳步增长是公司市值管理的基础，离开了这个基础一切都是空中楼阁。而股价涨跌因时而异，我们相信是金子总会发光。感谢您对公司的关心。 Q16：董事长你好，请问您上次公布的减持计划，到今天为止，具体减持了多少？去年一整年，公司管理层多次减持，虽然这是股东应有的权利，但是总会给投资者留下急需现金的刻板印象。也有部分高管公布减持计划后，并未减持，却给公司股价和投资者带来很多困惑。有机构投资者建议走大宗交易通道减持，带给二级市场的冲击会小
--	--

	些，希望公司管理层未来对于减持能够慎重一些。 A：您好。自从 2020 年 10 月 31 日披露了《关于控股股东及部分董事、高级管理人员减持计划的预披露公告》（公告编号：2020-080 号）之后，我本人未减持公司股份。您的其他建议我会统筹考虑，也会及时向相关高管转达。谢谢您的建议。 Q17：董事长您好，希望你们回答问题时能够来点干货，不要用用过 N 次的套话，都用套话的话，这个说明会有什么意义呢？不如早点下班！ A：您好。公司及子公司经营情况一切正常，产、销情况良好；公司及公司全体高管一直合规经营，依法信披；由于上市以来公司净利润持续增长，公司全体员工对公司的未来持续看好！谢谢您的关注。 Q18：董事长您好，有时候金子是需要股价来证明的啊？ A：您好，您的观点我也非常赞同，上市以来公司净利润持续增长，公司全体员工对公司的未来持续看好。让我们静待花开。谢谢您的提问。 Q19：董事长您好，为您的“静待花开”点赞！ A：谢谢！ Q20：尊敬的于董：据我了解，化工行业原材料的涨跌对业绩有一定影响。最近大宗商品价格变化较大，我公司如何在原材料上进行把控，保障生产正常运行。 A：您好，兵马未动，粮草先行。长足的原料供应是公司运行的基本保障。公司设置采购部专门负责所需原辅材料的采购，实行以订单为导向的直接采购模式，保持日常生产经营所需的基本原辅材料。目前公司及子公司淮安晨化经营情况，一切正常。谢谢您的提问。 Q21：我看到公司最近 4 季度，每季度能增长约 500 万的净利润，是什么原因引起？ A：尊敬的投资者，您好！主要是公司大部分产品附加值比往年有所增加引起。谢谢您的提问。 Q22：董事长您好，请问贵公司与扬农化工有业务往来吗？
--	--

	A: 您好, 目前公司与扬农化工没有业务往来。感谢您的提问。 Q23: 公司在同行业地位如何?市场份额占多少?同行业竞争中, 比较优势在哪里? 有没有自己特殊的竞争力 A: 您好。公司端氨基聚醚产品的同行业上市公司主要有阿科力; 聚醚产品的同行业上市公司主要有皇马科技; 阻燃剂产品的同行业上市公司主要有万盛股份、雅克科技; 硅橡胶产品的同行业上市公司主要有硅宝科技、新安股份、合盛硅业。他们与本公司都是国内行业内细分产品的优秀生产企业。公司通过以下 6 个方面保持公司的竞争力 (1) 生产工艺及技术研发优势 (2) 产品结构合理、种类丰富, 具备柔性生产能力 (3) 参与多项国家及行业标准的编制 (4) 严格的产品质量控制 (5) 专业高效的营销能力 (6) 重视发展绿色产品。感谢您的关注。 Q24: 于董您好, 打开贵公司网页, 晨化股份确实是一家业绩非常好的上市公司, 感觉公司发展前景很好, 所以拿钱购买了贵公司的股票, 但发现贵公司的高管层不知何种原因在股价不怎么高的情况下减持公司股票, 有点不可思议, 是否这些高管层对公司的前景不看好, 让我们这些小散们不踏实。 您好, 公司高管因个人资金需求减持公司股份, 公司绝大部分自然人股东长期在公司工作, 他们家庭收入主要依赖于他们从公司取得的薪酬及分红, 公司上市后他们持有的股份在解除限售后有些个人资金需求亦在情理之中; 至于部分董、监、高及持股 5%以上的大股东合法增减公司股份时, 他们有权利和义务按照相关规定在证监会指定的媒体上及时公布其股份变动情况, 公司证券事务部配合董、监、高及持股 5%以上的大股东合法信披是本职工作, 相信他们对集中竞价交易、大宗交易或协议转让的减持方案会自行考量; 希望投资者进行投资分析时不要光看变动次数, 而是要分析变动总额及占比, 是否有质的变化。感谢您的提问。 Q25: 董事长好, 根据公司投资者互动内容, 二季度淮安晨化阻燃剂项目达到设计产能, 是否可以理解为这部分产能在一季度没有, 是否,
--	--

	或者是部分释放？请问一季度淮安晨化阻燃剂产量为设计产能的多少？ A：尊敬的投资者，您好。一、淮安晨化阻燃剂项目在一季度确实处于产能提升阶段，淮安晨化设计产能年产 2 万吨阻燃剂项目经过公司项目组和相关车间成员的共同努力，目前各项指标已基本接近设计指标；具体实际产量需经审计后方可对外披露，敬请理解。感谢您的提问。 Q26：董事长好，请问公司现有产品是否都是满产满销？ A：您好，目前公司总部绝大部分产品产能基本满产，全资子公司淮安晨化产能今、明两年都会处于主要产品产能释放期。感谢您的提问。 Q27：董事长您好！请问研发的投入是如何规划的 A：您好，公司一直将研发视为保持企业核心竞争力关键，不断保证企业有效的研发能力。公司拥有专业的研发团队、先进的研发设备，不断引进高端技术人才，专注于精细化工助剂的研发工作。不断的研发投入及优秀的研发创新能力使公司产品拥有了较强的技术优势和竞争实力，将持续为公司带来稳定的经济效益。截至 2021 年一季度末，公司共有 26 个项目在推进过程中。感谢您的提问。 Q28：我看到公司经营现金流没有覆盖净利润，问题出在哪里？ A：尊敬的投资者，您好！我们公司除了现金收款外，还有银行承兑汇票收款方式，收款总额足以覆盖净利润。感谢您的提问。
附件清单(如有)	
日期	2021 年 4 月 30 日