

证券代码：002068

证券简称：黑猫股份

江西黑猫炭黑股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-001

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 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	2020年度业绩网上说明会参与者
时间	2021年5月10日 15:00-17:00
网址	<a href="https://www.irlianmeng.com">https://www.irlianmeng.com</a>
上市公司接待人员姓名	总经理魏明先生、财务总监段明焰先生、董事会秘书李毅先生、独立董事符念平先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司以网络远程的方式召开2020年度业绩说明会，就投资者关心的问题与投资者进行沟通交流。主要沟通内容简述如下：</p> <p><b>1. 目前行业发展格局处于什么阶段？整体行业增速如何？</b></p> <p>近年来，随着国家持续推进供给侧改革和高压环保政策，加速了炭黑行业落后产能整合和出清，行业市场集中度得到了进一步提升，中大型炭黑企业的市场占有率逐步提升，同时，相信国家提出的“碳中和”发展方向也将有望提升炭黑行业的准入门槛，行业有望从“产能过剩、无序竞争”走向“鼓励创新、淘汰落后”的高质量、可持续的健康良性发展。谢谢！</p> <p><b>2. 公司接下来在市值管理方面，或者机构投资者维护方面，有哪些规划？</b></p> <p>您好，公司希望用更加优异且稳定的经营业绩来提升公司市值，同时加强公司发展战略和实施情况的宣传和沟通，让广大投资者认识</p>

并认可公司未来的发展潜力和成长性。谢谢！

**3. 国家是否会对炭黑的生产是否会像钢铁一样的限制产能或置换产能的措施？**

您好，目前个别省份已经对于煤化工及有关行业的新增产能提出了限制要求，随着国家“碳中和”计划的持续推进，未来不排除国家或者地方政府对于炭黑行业提出更高的准入门槛、行业标准或整合计划。谢谢！

**4. 从在手订单和已经确定的情况来看推测，公司今年的收入和利润大概是多少？**

您好，公司目前无法对于全年的收入和利润做出推测。谢谢关注！

**5. 公司在去年克服疫情影响，取得了可喜的成绩，但公司主营炭黑，具有周期性的因素，受宏观经济影响较大，请问董事长，在您的领导下，如何克服周期性的影响，采取哪些措施，确保公司的稳定增长？**

您好，公司作为专业的炭黑制造企业，仍将坚持“相关多元，创新发展”的战略指导思想，走“专业化”发展道路，立足炭黑主业，延伸煤化工及精细化工产业。进一步完善国内外产业布局，扩大全球市场占有率，巩固国内炭黑行业龙头地位；优化产品结构，大力发展差异化产品，同时，努力提高企业的产品创新、管理创新、技术创新和服务创新的能力，并围绕产业配套充分发挥现有焦油加工产能，向下游高附加值精细化产业延伸，弱化主营产品周期波动对经营业绩产生的影响。谢谢！

**6. 间苯二酚量和利润的情况？**

您好，间苯二酚系公司参股企业乌海时联环保科技有限责任公司的主营产品。谢谢！

**7. 如果原材料波动较为剧烈，会给公司带来风险吗？公司的原材料成本高吗？**

您好，公司主要生产原料为煤焦油，价格短期大幅波动确实会给公司带来较大的经营风险，但公司通过发挥自身独特优势（如规模采购

优势、多地布局优势、产业链合作优势等) 尽可能降低原料波动引发的经营风险。谢谢!

**8. 您好! 公司有无扩建产能或外延式发展计划, 公司作为国内龙头是否会整合行业, 收购小产能?**

您好, 公司未来将继续坚持发展炭黑主业, 做优做强, 进一步完善国内外产业布局, 扩大全球市场占有率, 巩固国内炭黑行业龙头地位; 同时, 努力提高企业的产品创新、管理创新、技术创新和服务创新的能力, 并围绕产业配套充分发挥现有焦油加工产能, 向下游高附加值的精细化工产业链延伸。公司已经披露了乌海基地新建 2 条 6 万吨炭黑生产线项目, 未来不排除通过合作、兼并等方式对炭黑及相关产业进行整合。谢谢!

**9. 您好, 目前炭黑行业国内产能是多少, 大中小企业以及整体开工率是多少, 需求是多少; 对未来几个季度需求量和供给量的匹配是怎么看的?**

您好, 炭黑行业目前产能合计约 800 万吨, 2021 年 1 季度炭黑行业总体开工率约 75%, 未来炭黑行业的供需将主要受轮胎行业需求、能效管控、环保执法及原料供给等多种因素影响, 从 2020 年 3 季度炭黑行业盈利状况改善的情况看来, 炭黑行业供需在过去 3 个季度逐步改善, 主要受益于国内轮胎产能需求旺盛、炭黑行业部分区域受制环保限产, 预计未来碳中和等政策落地在炭黑行业新增产能上会形成一定制约, 有利于弱化炭黑行业产能周期。谢谢!

**10. 精细化工目前情况, 预计二三季度贡献业绩?**

您好, 业绩预告请以公司在法定信息披露媒体发布的公告为准。谢谢!

**11. 主业很突出, 有没有多元化发展的规划, 毕竟主业的周期性很强?**

您好, 公司作为专业的炭黑制造企业, 仍将坚持“相关多元, 创新发展”的战略指导思想, 走“专业化”发展道路, 立足炭黑主业, 延伸煤化工及精细化工产业。进一步完善国内外产业布局, 扩大全球市场

占有率，巩固国内炭黑行业龙头地位；优化产品结构，大力发展差异化产品，同时，努力提高企业的产品创新、管理创新、技术创新和服务创新的能力，并围绕产业配套充分发挥现有焦油加工产能，向下游高附加值精细化产业延伸，弱化主营产品周期波动对经营业绩产生的影响。谢谢！

**12. 公司目前客户的稳定率能有多少？炭黑产品的客户有行业集中吗？**

您好，国内外知名轮胎企业均为公司的长期稳定合作客户，公司炭黑产品客户主要集中在轮胎行业。谢谢！

**13. 后续将继续通过科研和技术研发的投入，对炭黑生产线实施能效提升改造，通过降低生产能耗的方式切实为碳达峰做出努力；同时公司还将通过高性能低滞后炭黑产品的开发推广，进一步提升炭黑对轮胎绿色性能的提升；后续公司还将继续通过产业结构的升级调整提升绿色炭黑、特种炭黑、白炭黑和其他精细化工产品的比重，进而保障公司在未来碳中和的政策推进中能够保持持续稳定的经营，为投资者贡献最大的价值与回报。是不是国企老总的作风都是“后续呀”，“努力呀”，“同时啊”，“进一步啊”“保障啊”等等等，有没有时间规划，或者具体事件规划。再后续十四五过完了。。。？**

您好，感谢您提出的建议。公司已经制定了“十四五”发展规划、国企改革三年行动计划等发展战略规划，正按照既定的项目规划时间表稳步推进中。谢谢！

**14. 现在新能源汽车行业发展火爆，公司有和相关公司合作吗？未来几年公司的业绩是否能有更好的保障？**

您好，公司下游客户主要为国内外轮胎企业，公司目前尚未直接与新能源汽车企业合作。近年来，随着公司制定的发展战略逐步落地，如：积极推动产品差异化战略，非轮胎用的炭黑差异化产品产销规模提升，优化营收结构；提升工业信息化水平加强过程管理、降耗增效；加快精细化工产业链布局；改善内部激励机制和绩效考核机制等，相信未来能以更加优异的业绩回馈广大投资者。谢谢！

**15. 请问公司炭黑产品都有用到哪些方面，是靠什么行业景气支撑？**

您好，公司炭黑产品主要应用在橡胶行业，同时公司近年来也在大力发展差异化产品，主要应用在非橡胶领域，如：油墨、涂料、塑料、纤维等行业。谢谢！

**16. 董秘您好，公司炭黑市场占有率怎么样，前三分别是哪几个？**

您好，公司目前具备炭黑产能约 110 万吨/年，国内市场市占率约 20%。谢谢！

**17. 魏总您好，公司 2021 年业绩的增量体现在哪些板块？可以做  
个拆分介绍吗？**

您好，公司对于 2021 年的业绩增量有布置计划，但部分计划涉及经营机密无法披露，另外有以下几个方面正在推进，如：积极推动产品差异化战略，继续提升非轮胎用的炭黑差异化产品营收；继续提升特种炭黑产品产销量；通过继续提升工业信息化水平加强过程管理、持续降低生产及运营成本、降耗增效；继续延伸煤化工及精细化工产业，发挥现有煤焦油深加工产能，向高附加值精细化产品产业链延伸等等。谢谢！

**18. 魏总您好，请问公司目前在行业内的竞争优势主要体现在？如何保持这种优势？**

您好，公司竞争优势主要有：规模优势、技术优势、资源综合利用优势、产能布局优势、优质客户和营销优势、品牌优势等，详情请见公司披露的《2020 年年度报告》中：“第三节 公司业务概要”之“三、核心竞争力分析”。谢谢！

**19. 第一次参与，想问问是只有文字提问，没有语音说明是么？**

您好，本次业绩说明会只有文字提问。谢谢！

**20. 什么时候开始？**

您好，公司 2020 年度业绩说明会正在进行中，谢谢！

**21. 魏总您好，在国家碳中和政策下，公司怎么匹配国家政策保证公司不受影响？公司有哪些应对措施？**

感谢您的提问，随着国内碳中和政策的推进，对行业既是机遇也是挑战，公司历经多年已经成为国内炭黑行业的能效领跑者，后续将继续通过科研和技术研发的投入，对炭黑生产线实施能效提升改造，通过降低生产能耗的方式切实为碳达峰做出努力；同时公司还将通过高性能低滞后炭黑产品的开发推广，进一步提升炭黑对轮胎绿色性能的提升，进而为下游轮胎产品的绿色减排做出努力；后续公司还将继续通过产业结构的升级调整提升绿色炭黑、特种炭黑、白炭黑和其他精细化工产品的比重，从而降低对传统炭黑产品和行业单一依赖，进而保障公司在未来碳中和的政策推进中能够保持持续稳定的经营，为投资者贡献最大的价值与回报。

**22. 请问公司，3月18日公司股票价格剧烈波动，网上流传，公司股价存在黑庄行为。请问公司对此采取有何措施？**

您好，公司于3月18日披露了2020年业绩快报和2021年第一季度预告，主要财务数据同比都实现了大幅增长，当天股价出现了一定的波动但尚未达到异动标准。谢谢！

**23. 请问公司董秘3月18日开始股票价格暴跌30%多是不是投资者对公司2020年度净利润收益表示失望，还是对公司未来二年经营收益担忧造成的。**

您好，公司2020年度报告和2021年第一季度报告已经披露，随着公司推进的一系列提质增效措施，比如加强成本管控、提升能耗水平、推广差异化产品、布局精细化工产业链等逐步落地，我们相信能用更加优异的经营业绩回报广大投资者对公司的关心！

**24. 第3点员工薪酬占“营业收入”比例，应为占“营业支出”比例。抱歉！**

收到，感谢您对公司的关注！

**25. 我从事科技、经济服务多年，带动一名同事共同于2017年投资黑猫股份，是公司的老股东了。公司不同于绝大多数国企上市公司，赢利时分红派息比较慷慨，2020年度分配率更是达到了76.9%，非常感谢！现提交几个问题或建议，请独立董事代为关切和回复。1、公司**

是如何避免“国企病”的？2、公司资产负债率属中等水平，动用少量资金进行基金股票风险投资，建议注重创新创业股权投资——一是基础化学研究股权投资，二是参与景德镇高新区创新创业投资基金，三是参与专业股权投资合伙企业。3、公司员工薪酬占营业收入的比例是多少？在景德镇高新区火炬入统企业中排名如何？员工平均时薪折成多少美元(2019 年度一季度，美国全国职工平均水平为 27.77 美元/小时，中国按当时汇率为 3.29 美元/小时)？4、公司是否有省级以上企业技术研究中心或重点实验室？本科及研究生以上员工占比？R&D 经费占营业收入的比例是多少？5、公司是如何严格遵守劳动法、落实劳工保护措施的？因为这是公平参与国际竞争、提升国际化水平的必要条件。6、公司为国际国内行业龙头，拥有多少欧美日有效发明专利？拥有多少海外分支机构(生产、销售、研究机构)？拥有多少常驻外籍员工？是否有越南、印度设厂计划，以应对世界产业链格局变化？7、目前动态市盈率刚超过 5 倍，在深市化工原料行业中仅高出沈阳化工，比同行业的永东股份低一些。请公司加强市值管理，注重与主力协调，一季度业绩预告后的行情走势令投资者气馁哟。

您好，感谢您的提问。

1、黑猫股份虽然是国企属性，但各方面运作相对市场化，且随着国企改革三年行动方案的推进，一系列国企改革措施成为国企效能提升的保障，去年实施的股权激励措施就是实例；

2、公司的风险投资项目均投向产业链相关行业，更多系出于战略发展的需要，也很感谢您的建议，公司后续也将更加关注创新投资基金的相关机会；

3、公司员工薪酬占营业支出的比例约为 6.56%；

4、公司是省级技术中心、省级工程研究中心；青岛研究院是山东省新型研发机构；公司本科及研究生以上员工占比约为 10.77%；研发投入占营业收入比例约为 5.40%；

5、公司建立健全了相关配套制度，包括《人事管理制度》《考勤管理制度》《职工年休假管理制度》等制度，力求在制度上保证相关劳动

	<p>法规的贯彻实施；</p> <p>6、公司尚未专门在欧美日申请专利，公司在新加坡设立全资孙公司江西黑猫新加坡公司，负责进出口贸易等相关业务。公司国际化发展战略已经在实施过程中，其中重要的一项就是产能出国；</p> <p>7、相信在公司经营层的不懈努力下，黑猫股份将会以更加优异的经营业绩回报广大投资者的支持！</p>
附件清单(如有)	无