

证券代码：002411

证券简称：延安必康

延安必康制药股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-007

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 type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u> 电话会议 </u>
参与单位名称 及人员姓名	横琴淳臻投资管理中心（有限合伙）（杨平）、渤海人寿保险股份有限公司（王雪峰）、国海证券（张富强）、东方基金管理股份有限公司（李瑞）、北京鸿道投资管理有限责任公司（朱凤皎）、创金合信基金管理有限公司（王鑫）、上海长见投资管理有限公司（柯自超）、华商基金管理有限公司（郝思佳）、上海国际信托有限公司（陆方）、大家资产管理有限责任公司（姜盼宇）、深圳市景泰利丰投资发展有限公司（吕伟志）、北京合正普惠投资管理有限公司（王晨隆）、北京鸿道投资管理有限责任公司（王凯）、上海顶天投资有限公司（张超）、大家资产管理有限责任公司（郭琳）、深圳市泰石投资管理有限公司（车克）、广发银行股份有限公司（阮铭）、九泰基金管理有限公司（李顺）、富国基金管理有限公司（郭舒洁）、财信证券有限责任公司（顾少华）、上海烜鼎资产管理有限公司（赖正建）、国泰君安证券股份有限公司（蔡骏临）、上银基金管理有限公司（刘汀）、建信信托（余雷）、华安证券股份有限公司（王兵）、海通证券股份有限公司（刘蓬勃）、西安瀑布资产管理有限公司（孙左君）、北京永瑞财富投资管理有限公司（何鲜玉）、上海晨燕资产管理中心（有限合伙）（滕兆杰）、深圳丰岭资本管理有限公司（金斌）、九泰基金管理

有限公司（金溪寒）、上海辰翔投资管理有限公司（周胤杰）、建信养老金管理有限责任公司（李平祝）、中国人寿资产管理有限公司（赵花荣）、益民基金管理有限公司（张树生）、融通基金管理有限公司（孙卫党）、群益投信（洪玉婷）、西藏源乘投资管理有限公司（曾尚）、深圳市盈游天下投资管理有限公司（陈美）、深圳市新同方投资管理有限公司（杨涛）、深圳市远望角投资管理企业（有限合伙）（虞光）、长城基金管理有限公司（余欢）、阳光资产管理股份有限公司（王润川）、拾贝投资（秦雪峰）、中国人寿资产管理有限公司（鲁士伟）、郑州云杉投资管理有限公司（李晟）、华夏理财（龚铭）、易米基金管理有限公司（孙会东）、华宝信托（顾宝成）、IGWT Investment（廖克铭）、中信建投资本（王睿）、招商证券（邱捷铭）、上海耀之资产管理中心（有限合伙）（涂利力）、西南证券（胡泽邦）、上海工聘资产管理有限公司（孙梦云）、海通（张磊）、西藏合众易晟投资管理有限责任公司（虞利洪）、建信信托（龚嘉斌）、平安资产管理有限责任公司（刘进）、广州云禧私募证券投资基金管理有限公司（龙华明）、海通证券（自营）（及晶晶）、北京擎天普瑞明投资管理有限公司（张文乾）、华夏久盈（桑永亮）、北京诚旻投资有限公司（尹竞超）、光大保德信基金（林晓枫）、招商证券股份有限公司（李亚明）、上海途灵资产管理有限公司（李波）、北京京华龙资产管理有限公司（王海宽）、中电科投资控股有限公司（常昱磊）、爱建证券（章孝林）、深圳市景石投资管理有限公司（吴军）、东莞证券（黎江涛）、盈峰资本管理有限公司（刘东渐）、上海恒复投资管理有限公司（姚千程）、中天证券股份有限公司（王帅1）、泰旻资产（彭飞）、兴业证券（王卓琳）、海通证券股份有限公司（殷怡琦）、香港京华山一国际（李学峰）、北大方正人寿保险有限公司（孟婧）、上海天倚道投资管理有限公司（赵昊鹰）、华福证券有限责任公司（戴启明）、佛山

火炬创新创业园有限公司（莫康湛）、太平养老保险股份有限公司（任洁）、中再资产管理股份有限公司（梁坤）、大家资产管理有限责任公司（范明月）、上海和谐汇一资产管理有限公司（林钰婷）、中信银行股份有限公司（宁宁）、上海鼎锋资产管理有限公司（张齐嘉）、华泰证券（上海）资产管理有限公司（陈辛）、北京沅沛投资管理有限公司（孙冠球）、宁波梅山保税港区信石投资管理有限公司（投资）（韩林和）、天虫资本管理有限公司（刘琳）、长城财富资管（杨海达）、国融证券（赵小小）、民生通惠资产管理有限公司（何文斌）、深圳前海华杉投资管理有限公司（田星）、北大方正人寿保险有限公司（陆晓菁）、睿扬投资（杨扬）、上海益昶资产管理有限公司（杜亮）、深圳鑫然投资管理有限公司（石硕）、广发基金管理有限公司（喻银军）、华富基金管理有限公司（李胜敏）、永安国富资产管理有限公司（向志辉）、金华阳投资（孙彩艳）、江苏瑞华投资控股集团有限公司（汤胜华）、平安银行（刘颖飞）、金鹰基金管理有限公司（李恒）、泰达宏利基金管理有限公司（张勋）、上海同犇投资管理中心（有限合伙）（林烈雄）、上海泓睿投资合伙企业（有限合伙）（周志鹏）、易知（北京）投资有限责任公司（王晓强）、广东宝新资产管理有限公司（闫鸣）、上海乘是资产管理有限公司（赵志海）、安信证券资产管理有限公司（李珊珊）、大成基金管理有限公司（王炳旸）、兴业国际信托有限公司（严谨）、金元顺安基金管理有限公司（侯斌）、金域投资（王健）、民生加银基金管理有限公司（刘浩）、东兴证券股份有限公司（孙义丽）、兴业基金管理有限公司（王臣刚）、富利达资产管理（珠海）有限公司（袁强）、汇安基金管理有限责任公司（单柏霖）、国泰基金管理有限公司（施钰）、上海万吨资产管理有限公司（张发余）、深圳茂源财富管理有限公司（钟华）、上海煜德投资管理中心（有限合伙）（程跃）、上海盘京投资

管理中心（有限合伙）（张曼）、广州市慧创蚌祥投资发展有限公司（丁龙）、上海沃胜私募基金管理有限公司（魏延军）、国寿安保基金管理有限公司（张帆）、珠海盈诺资产管理有限公司（王广国）、申万宏源证券有限公司（吴瑞利）、中国人保资产管理有限公司（孙浩然）、上投摩根基金管理有限公司（陈雁冰）、广东竣弘投资（陈翔）、富恩德（北京）资产管理有限公司（刘华峰）、众钰投资（吴远）、西部证券股份有限公司（杨靖#）、广发基金管理有限公司（邱世磊）、亚太财险（石改）、北京齐济合创投资有限公司（李志宇）、中意资产（柴若琪）、中信资本(深圳)投资管理有限公司（刘广旭）、上海彤源投资发展有限公司（倪纵）、广东泽泰证券投资基金管理有限公司（谭斌）、前海人寿保险股份有限公司（张鹏）、农银理财有限责任公司（公晓晖）、安信基金管理有限责任公司（庄园）、毅木资产（陈锡伟）、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司（薛一品）、上海爱康富罗纳资产管理有限公司（袁一飞）、富荣基金（姜帆）、广发证券资产管理（广东）有限公司（于洋）、中融基金管理有限公司（汤祺）、申万宏源证券有限公司（白红）、睿亿投资（李敬尧）、长城基金管理有限公司（黄奕彬）、银华基金管理股份有限公司（方建）、北京遵道资产管理有限公司（马睿）、善达投资（施筠逸）、中科沃土基金管理有限公司（徐伟）、上海理成资产管理有限公司（谢定禾）、光大理财有限责任公司（查澜曦）、渤海证券股份有限公司（伊晓奕）、银河基金管理有限公司（石磊）、中国人寿（刘卓炜）、浦银安盛基金管理有限公司（秦闻）、工银瑞信基金管理有限公司（何肖颀）、敦和资产管理有限公司（陈俊源）、北京成泉资本管理有限公司（王雯珺）、深圳鑫然投资管理有限公司（黄颖）、睿远基金管理有限公司（黄云昊）、鲍尔太平有限公司（张笑石）、上银基金管理有限公司（杨朝晖）、Norges Bank Investment Management（程博为）、

浙江浙商证券资产管理有限公司（何子为）、上海华泓资产管理有限公司（霍竞春）、深圳市明达资产管理有限公司（曾文海）、深圳展博投资管理有限公司（陈俊斌）、招商基金（张峰）、上海循理资产管理有限公司（陶佳恒）、北京市星石投资管理有限公司（杨英）、上海庆涌资产管理有限公司（贾飞）、天虫资本管理有限公司（傅杰松）、上海聚劲投资有限公司（解茹）、上海煜德投资管理中心（有限合伙）（冯超）、浙江韶夏投资管理有限公司（王晓卓）、广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司（梁文杰）、广发基金管理有限公司（刘宝川）、海南富道私募基金管理有限公司（石正同）、太平养老保险股份有限公司（王书伟）、西部证券股份有限公司（冯先涛）、北京御风投资管理有限公司（张宏）、高盛资产管理（香港）有限公司（纪美惠 Amy Ji）、淡水泉（北京）投资管理有限公司（罗怡达）、中科沃土基金管理有限公司（徐力）、申万宏源证券有限公司（余洋）、诚实资产管理有限公司（董涛）、东吴证券股份有限公司（陈岚静）、东海基金管理有限责任公司（胡德军）、国富联合（青岛）私募基金管理有限公司（袁伟涛）、中国人寿养老保险股份有限公司（白天）、安信证券股份有限公司（顾文博）、深圳昭晓投资有限公司（项家骏）、上海环懿私募基金管理有限公司（周平华）、华美国际投资集团有限公司（傅浩）、上海证券有限责任公司（倪瑞超）、深圳丰岭资本管理有限公司（李浩田）、浙江巴沃资产管理有限公司（张春）、上海保银私募基金管理有限公司（张雨声）、上海世诚投资管理有限公司（夏骏）、中再资产管理股份有限公司（赵勇）、长青基业（王德文）、平安资产管理有限责任公司（贝永飞）、中银国际证券股份有限公司（刘航）、中欧基金管理有限公司（高松）、Mighty Divine Investment Management Limited（HongLiu）、长江证券（上海）资产管理有限公司（杨杰）、砥俊资产（党剑）、开源证券股份有限公司

司（张智浩）、中加基金管理有限公司（王梁）、中英益利资产管理股份有限公司（吴皎灵）、佳盛资产管理（香港）有限公司（刘昕仪）、广州瑞民投资管理有限公司（黄鹏）、深圳前海华杉投资管理有限公司（段永强）、平安资管（张良）、同泰基金（陈宗超）、太平资产管理有限公司（徐纯波）、广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司（左佳楠）、上海沃珑港投资管理合伙企业（有限合伙）（刘金磊）、华泰柏瑞基金管理有限公司（牛勇）、中国人寿养老保险股份有限公司（汪洋）、上海复霏投资管理有限公司（韩守晖）、国泰君安证券股份有限公司（张思韡）、上海彤源投资发展有限公司（张天楠）、长信基金管理有限责任公司（陈佳彬）、丰琰投资管理（上海）有限公司（黄杨）、天津易鑫安资产管理有限公司（周洲）、浙商基金（刘波）、浙商证券股份有限公司（林建）、中国人寿资产管理有限公司（赵文龙）、上海国际信托有限公司（刘白）、摩汇投资（洪宗委）、中海基金管理有限公司（解骄阳）、长江资管（姚远）、兴华基金管理有限公司（谭建）、江苏瑞华投资控股集团有限公司（张奥星）、江苏宇昂投资基金管理有限公司（张亮）、中国银河证券股份有限公司（黄斌辉）、南方基金管理股份有限公司（应帅）、江海证券（马野）、寻常（上海）投资管理有限公司（姜荷泽）、华泰保兴基金管理有限公司（石正杰）、上海电气财务公司（徐旻）、太平资产（刘阳）、上海景林资产管理有限公司（刘亚伟）、上海迎水投资（张楠）、华福证券有限责任公司（林璟）、深圳前海珞珈方圆资产管理有限公司（周浩）、上海贺腾资产管理有限公司（周玄）、农银汇理基金管理有限公司（任世卿）、上海山楂树甄琢资产管理中心（有限合伙）（宋争林）、上海石锋资产管理有限公司（王淑茜）、上海秋晟资产管理有限公司（周越）、上海考铂投资有限公司（石浩）、上海缔九投资（张莉）、上海昶元投资管理有限公司（王向阳）、华美国际投资集团有

	<p>限公司（王珠英）、上海光大证券资产管理有限公司（郭冲冲）、上海道仁资产管理有限公司（薛俊）、易鑫安资管（刘林轩）、上海涌峰投资管理有限公司（杨雄）、深圳市凯丰投资管理有限公司（贺佳琳）、中国中金财富证券有限公司（廖武智）、三亚鸿盛资产管理有限公司（张怀安）、工银瑞信基金管理有限公司（齐欢）、太平资产（赵锋）、天津易鑫安资产管理有限公司（栾鑫）、上海原点资产管理有限公司（王莹霞）、中国人保资产管理有限公司（于文博）、盈峰资本管理有限公司（刘东渐）、深圳市远望角投资管理企业（有限合伙）（曾实）、中信产业基金（赵斌）、涌金资产（邱虹宇）、上海睿亿投资发展中心（有限合伙）（邓跃辉）、兴证全球基金管理有限公司（王坚）、深圳悟空投资管理有限公司（江敬文）、深圳大道至诚投资管理合伙企业（蔡天夫）、长江证券股份有限公司（王耀）、招商基金管理有限公司（贾仁栋）、永赢基金管理有限公司（王克道）、中加基金管理有限公司（李坤元）、中国人寿养老保险股份有限公司（刘春江）、浙江财通资本投资有限公司（邹沙龙）、中国国际金融股份有限公司（顾柔刚）、益民基金管理有限公司（白思雨）、浙江巴沃资产管理有限公司（张国富）、阳光资产（张凌宇）、中国人寿养老保险股份有限公司（刘统）、兴证证券资产管理有限公司（刘蔚）、鑫元基金管理有限公司（李彪）、中国国际金融股份有限公司（赵宇辰）、中欧基金管理有限公司（王修艺）、招银理财有限责任公司（晏梓航）、兴证全球基金管理有限公司（程剑）、中国国际金融股份有限公司（李梦遥）、上海睿亿投资发展中心（有限合伙）（袁晓昀）、中天证券股份有限公司（李响）、中银国际证券股份有限公司（陆莎莎）。参与机构共计 260 家，合计 311 人。</p>
<p>时间</p>	<p>2021 年 11 月 30 日 14:10-15:00</p>

<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<table border="0"> <tr> <td>九九久科技总经理</td> <td>夏建华</td> </tr> <tr> <td>九九久科技常务副总经理</td> <td>陈 兵</td> </tr> <tr> <td>延安必康证券事务部总经理、证券事务代表</td> <td>李 琼</td> </tr> <tr> <td>延安必康投融资经理</td> <td>李代蓉</td> </tr> <tr> <td>延安必康证券事务主管</td> <td>常方圆</td> </tr> </table>	九九久科技总经理	夏建华	九九久科技常务副总经理	陈 兵	延安必康证券事务部总经理、证券事务代表	李 琼	延安必康投融资经理	李代蓉	延安必康证券事务主管	常方圆
九九久科技总经理	夏建华										
九九久科技常务副总经理	陈 兵										
延安必康证券事务部总经理、证券事务代表	李 琼										
延安必康投融资经理	李代蓉										
延安必康证券事务主管	常方圆										
<p>投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p>本次投资者关系活动主要是对公司控股子公司九九久科技的经营情况进行线上投资者问答交流。九九久科技总经理夏建华先生对九九久科技的发展历程作了介绍，并对九九久科技的经营情况及未来发展计划进行了介绍交流。主要交流情况记录如下：</p> <p>江苏九九久科技有限公司坐落于江苏省南通市如东县，地处长江三角洲北翼，公司曾承担国家重大科技成果转化项目、国家火炬计划项目、工信部工业转型升级强基工程项目、省科技创新和成果转化项目、国家中小企业科技创新基金项目等，主营产品超高分子量聚乙烯纤维、六氟磷酸锂、5,5-二甲基海因、苯甲醛、三氯吡啶醇钠等均被认定为江苏省高新技术产品，苯甲醛被认定为国家重点新产品，三氯吡啶醇钠、六氟磷酸锂被认定为江苏省优秀新产品。六氟磷酸锂方面：公司参与起草了六氟磷酸锂产品分析方法相关的国家行业标准。公司作为中关村新型电池技术创新联盟理事单位，生产的六氟磷酸锂通过ISO/TS16949 汽车供应链质量体系认证，被江苏省科技厅认定为江苏省高新科技产品，获得江苏省优秀新产品金奖，江苏省科学技术三等奖，第十九届中国国际工业博览会新材料产业展优秀参展产品二等奖。</p> <p>超高分子量聚乙烯纤维方面：公司是超高分子量聚乙烯材料产业技术创新战略联盟常务理事单位，参与起草了有色超高分子量聚乙烯长丝的国家行业标准，生产的超高分子量聚乙烯纤维获得德国 STANDARD 100 by OEKO-TEX 检测认证，被江苏省科技厅认定为江苏省高新技术产品。</p>										

九九久科技药物中间体板块产品三氯吡啶醇钠产能为 15000 吨/年，5,5-二甲基海因产能为 8000 吨/年，产能规模领先。新能源板块产品六氟磷酸锂产能已超 6400 吨/年，产能规模位居行业前列。新材料板块产品超高分子量聚乙烯纤维产能为 12000 吨/年，产能规模居国内之首。九九久科技六氟磷酸锂产品 2021 年上半年实现销售收入约 6.70 亿元，该产品毛利率约为 58.91%。目前六氟磷酸锂产品市场价格仍处于上涨态势。结合新能源汽车等应用领域的需求拉动和目前六氟磷酸锂市场供需偏紧的现状，我们判断六氟磷酸锂价格在未来一段时间仍将维持在高位。后续随着行业扩产，六氟磷酸锂产能的释放，供需关系的改善，价格可能会出现一定程度的回调。

（自由问答环节）

1、能否介绍下九九久科技目前的总体经营情况？

答：九九久科技主营业务包括新能源、新材料和药物中间体三大板块，除控股子公司天时化工苯甲醛产品临时停产外，其他主营产品均正常生产。目前总体经营情况良好，特别是新能源、新材料板块两大产品市场行情火爆，发展形势喜人，均处于供不应求的状态，将在很大程度上对九九久科技今年的经营业绩产生积极影响。

2、目前市场上六氟磷酸锂行情火爆，能否介绍一下公司六氟磷酸锂的产销情况？

答：六氟磷酸锂是锂离子电池电解液的核心原材料之一，锂离子电池在新能源汽车、消费电子产品和储能领域均有广泛应用，公司六氟磷酸锂产能目前已超过 6400 吨/年，产能规模位居行业前列，产品目前产销两旺，在手订单充足。

3、九九久今年的营收和净利润增速迅猛，请问主要原因是什么？

答：主要原因系九九久科技新能源产品六氟磷酸锂受市场需求的影响，产能释放，同时市场价格上涨等原因，致使利润

比去年同期大幅增长；新材料板块由于产能释放，同时受市场影响，供不应求，超高分子量聚乙烯纤维的价格也有所上涨，利润也较上年同期有所上升。

4、九九久六氟磷酸锂大客户主要有哪些？价格是根据长期协议确定吗，还是随行就市？

答：九九久科技六氟磷酸锂产品已建立了稳定且优质的客户群体，主要客户包括新宙邦、比亚迪、杉杉股份等，另外还包括珠海赛纬、香河昆仑等一批主流电解液厂商。与此同时，九九久科技注重培育和拓展新客户，以不断改善和优化客户结构。九九久科技也一直在积极开拓国际市场，8月中旬九九久科技和韩国 Enchem 签订了长期合作协议。

六氟磷酸锂产品销售采取与主要客户签订全年销售协议的方式。销售协议主要是针对全年供货量进行约定，价格随行就市，体现战略合作意图。实际操作中，每月根据当时市场情况经双方协商确定销售价格、质量标准、交货时间及货款结算方式和期限等，并以合同形式约定，双方遵照履行。

5、九九久六氟磷酸锂产品下一阶段是否有扩产计划？

答：上市公司正在与聘请的债务重组财务顾问华融证券股份有限公司积极推进“18 必康 01”债兑付工作。待公司完成债券兑付后，公司拟计划开展实施项目扩产工作，扩产计划存在不确定性，初步计划新建 20000 吨/年六氟磷酸锂生产装置，以满足与客户的战略合作需求。具体内容请以公司在巨潮资讯网披露的相关公告为准。

6、九九久科技六氟磷酸锂的产品质量跟头部厂商相比如何？

答：九九久科技是国内较早进入锂电池电解质领域的企业之一，与国内同行业相比，具有先行研发优势、技术优势和产能优势。产能规模位居行业前列，产品生产技术工艺先进，产品质量稳定，得到下游客户的广泛认可。此外，九九久科技还

参与起草了六氟磷酸锂产品行业标准和分析方法相关的行业标准，生产的六氟磷酸锂通过 ISO/TS16949 汽车供应链质量体系认证，曾被江苏省科技厅认定为江苏省高科技产品，获得江苏省优秀新产品金奖，江苏省科学技术三等奖，第十九届中国国际工业博览会新材料产业展优秀参展产品二等奖等荣誉。

7、第四季度六氟磷酸锂的预期价格会是多少，市场未来走势如何？

答：根据新能源汽车等应用领域的需求拉动和六氟磷酸锂市场供需偏紧的现状判断，我们认为六氟磷酸锂价格在未来一段时间仍将维持在高位。后续随着行业扩产，六氟磷酸锂产能的释放，供需关系的改善，价格可能会出现一定程度的回调。预计第四季度六氟磷酸锂的价格在 55 万元/吨左右。

8、九九久超高分子量聚乙烯纤维产品明年有什么规划吗？

答：九九久科技将在超高分子量聚乙烯纤维现有产能的基础上不断的挖掘潜能，提高设备利用率，争取在明年将其产能突破 12,000 吨/年。

9、九九久科技生产的超高分子量聚乙烯纤维产品市场地位与竞争优势如何？

答：九九久科技超高分子量聚乙烯纤维现有实际产能达到 12,000 吨/年，位居国内之首。九九久科技是超高分子量聚乙烯材料产业技术创新战略联盟常务理事单位，参与起草了有色超高分子量聚乙烯长丝的国家行业标准。九九久科技生产的超高分子量聚乙烯纤维获得德国 STANDARD 100 by OEKO-TEX 检测认证，被江苏省科技厅认定为江苏省高新技术产品。2021 年 11 月 8 日，工信部产业政策与法规司发布《关于制造业单项冠军第六批遴选和第三批通过复核企业名单的公示》，对全国拟推荐对象进行公示。据公示名单显示，九九久科技生产的超高分子量聚乙烯纤维入选制造业单项冠军产品。

10、九九久科技未来发展战略方向是什么？

	<p>答：九九久科技未来三年的发展重点是在新能源、新材料产业。九九久科技将通过加强研发和技术创新，进一步做大做强新能源、新材料板块，巩固和扩大行业竞争优势，提升新能源、新材料产品的业绩贡献度，实现九九久科技产品结构的根本性突破。</p>
附件清单	无
日期	2021年11月30日