

证券代码：002643

证券简称：万润股份

中节能万润股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220428

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 _____	
活动参与人员	安信基金：陈琛 开源证券：毕挥、金益腾、龚道琳、徐正凤 安信证券：林建东、张汪强 保银投资：林建军 瓴仁投资：陈铖 博道基金：王伟淼 美洲虎资管：王安琪、王蕊 财通证券：路辛之 民生加银基金：郭天逸 长安基金：肖榆麒 农银汇理基金：王皓非 长城基金：李金洪 南方基金：郑勇 长江证券：叶家宏 诺德基金：范飞 长信基金：唐卓菁 鹏华基金：杜亮 重阳资管：李立源 鹏扬基金：徐昆仑、张望 大朴资产：付赫 普徕仕：乔雅虹 德邦证券：李骥、曾佳晨、沈颖洁 青岛久实投资：袁晓彤 东方证券：毛鼎 人保养老：曾沐崴、刘树德 东兴证券：刘宇卓 融通基金：李文海 方正证券：任宇超、张泽亮 睿远基金：钟明、崔文琦 富安达基金：栾庆帅 申万宏源：胡双、宋涛 富国基金：张啸伟、沈衡、刘博、 首创证券：翟绪丽 毕天宇、蒲世林 太平基金：夏文奇	

光大保德信：苏淼	太平洋保险：马睿
光大证券：赵乃迪、周家诺、王礼沫	太平养老：姬静远
光正资管：应超、吴昂达	太平资管：赵新裕
广发证券：郭齐坤、邓先河	泰达宏利：刘少卿
国海富兰克林：张琼钢	泰康保险：王铎霖
国海证券：李永磊、董伯骏、汤永俊	泰康资管：刘少军
国金化工：陈屹	泰信基金：叶繁
国金基金：陈恬	天风证券：郭建奇
国金证券：杨翼荣	西部证券：王鲜俐、曹阳
国联安：王栋	新华资管：陈振华
国盛证券：孙琦祥、罗雅婷	星石投资：向仕杰、毛健
国泰基金：钱晓杰	兴业基金：于峻鹿
国泰君安：李旋坤、金润、段海峰	兴业证券：张志扬
国信证券：薛聪、杨林	兴业全球基金：李楠竹
海富通基金：踪敬珍	银华基金：施航、周晶
海通证券：张翠翠	远信投资：杨大志、周阳
和谐汇一：王成强	招商证券：曹承安、周铮
恒越基金：陈凯茜	招商基金：赵宗原
泓澄投资：陈骞	浙商化工：李辉
华安基金：张瑞	中庚基金：刘晟
华宝基金：杨奇	中国人寿：龚诚
华泰证券：姚雯薏	中金公司：夏斯亭、裘孝锋、徐奕晨、傅锴铭、贾雄伟、侯一林
华夏基金：韩霄	中欧基金：王健、王习、息荣雪
汇丰晋信：郑小兵	中泰证券：谢楠、王鹏、刘强
汇添富基金：高田昊	中信建投：柳强
交银施罗德：张明晓	中信证券：李超、陈旺、肖锐、王喆
景林资管：蒋文超	中信资本：谢振东
	中银国际：李熹凌、余嫫嫫、孙翠华

	久期投资：刘喜 建信基金：李梦媛 君弘资管：陈魏中 中银基金：刘高晓 众安保险：徐文浩
时间	2022 年 04 月 28 日 15:30~17:00
地点	中节能万润股份有限公司本部三楼会议室
形式	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事长：黄以武 财务负责人：高斌 董事会秘书：于书敏 证券部其他工作人员
交流内容及具体问答记录	一、公司情况介绍 2022年一季度面对上游原材料价格同比上涨、新冠疫情等压力，公司各项主要业务指标较历史再创新高。其中，公司2022年一季度实现营业收入约13.71亿元，同比增长74.26%；实现归属于上市公司股东的净利润约2.33亿元，同比增长76.67%；报告期内，公司在电子信息材料产业、环保材料产业、大健康产业三大业务板块较去年同期均有不同程度的发展，公司管理层对公司未来发展充满信心。 公司坚定不移的向着成为世界先进化学材料制造者的目标前行，并建立了以化学合成技术的研发与产业化应用为主导的科技创新平台，2022年一季度公司继续加强研发投入，发生研发费用约0.84亿元，同比增长105.13%，为公司未来发展提供有力保障。公司现已发展成为全球领先的高端液晶单体材料供应商、OLED升华前材料供应商、高端车用沸石系列环保材料供应商，公司自主知识产权的OLED成品材料与聚酰亚胺成品材料也已经实现供应。未来公司希望在电子与显示用聚酰亚胺材料领域、半导体用光刻胶材料领域乃至更多新材料领域的产品能够争得国内乃至国际领先地位，解决更多“卡脖子”技术难题，为公司涉足的各类材料行业发展贡献万润力量。

二、问答环节

1、问：公司2022年一季度营业收入中功能性材料和大健康产品两个大类哪个贡献较大，各占比大概为多少。

答：公司2022年一季度收入中功能性材料占比较大，功能性材料占比约为60%，大健康产品约为40%。

2、问：公司在年度报告里涉及的在推进的主要在建项目有哪些进展？

答：公司环保材料建设项目中已建成车间及万润工业园一期B01项目多功能车间均已投入使用，运行情况良好。公司位于万润工业园一期B02项目的新建医药车间，进展顺利，现已进入产线验证运行阶段。公司年产65吨光刻胶树脂系列产品项目，已完成了一次安全验收试生产工作，并通过安全验收，目前正在筹备产品试生产工作。万润工业园二期C01项目与OLED显示材料及其他功能性材料一期项目均在积极推进中。公司计划开展的中节能万润（蓬莱）新材料一期建设项目也已通过股东大会批准，后续将加快推进项目，推动公司材料业务的高质量发展。后续建设进度情况将会在年度报告或半年度报告的在建工程中体现。

3、问：公司2022年一季度股权激励摊销费用为多少，如果该费用加上当期归母净利润，较上年增加比例为多少？

答：公司2022年一季度股权激励费用约0.21亿元，该费用加上2022年一季度归属于上市公司股东的净利润之和比2021年一季度归属于上市公司股东的净利润多约92%。

4、问：关注到公司近年来涉足了半导体制造相关材料，目前做了哪些产品，公司有什么目标。

答：公司在半导体制造领域的相关产品主要包括光刻胶单体与光刻胶树脂以及半导体制程中清洗剂添加材料等，相关产品已经实现批量供应。公司在该领域业务发展良好，并积极推进新产能建设，开发业内优质客户，

为后续发展做好准备，公司希望能发展成为该领域国内领先企业。同时在半导体光刻胶成品材料方面，公司也做了接受生产定制业务方面的准备。

5、问：公司聚酰亚胺方面业务的主要产品类别是哪些，发展状况如何？

答：公司聚酰亚胺材料产品包括单体材料与成品材料，主要应用在电子与显示领域。在电子与显示领域聚酰亚胺单体材料方面，公司生产技术目前可覆盖大部分高端产品，相关产品已经实现批量供应；在电子与显示领域聚酰亚胺成品材料方面，公司控股子公司三月科技自主知识产权的聚酰亚胺成品材料已通过下游客户验证并实现供应。同时公司积极布局热塑性聚酰亚胺材料领域，主要开发的PPI-01产品扩产计划包括在中节能万润（蓬莱）新材料一期建设项目中，应用于光纤连接器等产品制造领域，产品市场前景广阔。

6、问：请介绍一下公司沸石系列环保材料业务2022年一季度的发展情况。

答：公司沸石系列环保材料业务发展良好，较去年同期有所增长。目前公司沸石系列环保材料理论产能近万吨，部分性能更好的车用新产品也在验证中。

7、问：公司沸石分子筛产品除了车用，是否还在开发其他领域产品？

答：目前公司正在积极开发吸附与催化类高性能分子筛的产品与客户，同时正在推进新领域沸石分子筛300吨的产能建设，用以拓展公司车用领域以外的沸石分子筛产能。

8、问：公司二季度经营情况如何？

答：公司目前经营情况良好，对二季度经营也是充满信心，如果涉及半年度业绩变动超过50%的情况，会按照规定在7月15日之前披露业绩预告。

9、问：万润蓬莱18个亿的投资项目侧重的方向是什么，未来的增量主要在哪些应用领域？

答：关于该项目介绍两类比较代表性的产品，一类是电子信息材料领域用于半导体制程中的清洗剂添加材料，据公司了解目前国内只有万润生产并稳定供应。另一类是热塑性聚酰亚胺材料，该材料属于聚酰亚胺成品材料，市场规模较大，目前主要是国外一家企业在生产，基本处在垄断的地位，我们希望通过我们的努力实现进口替代。

10、问：万润蓬莱 18 个亿的投资项目的建设周期大概多长？

答：待全部审核手续完成后建设周期为 2 年，我们希望尽快推进，争取提前完成建设。

11、问：公司未来几年如何保持一个平稳或较快速的增长？

答：公司目前拥有 6,000 余种化合物生产技术，其中 2,000 余种投入市场，在技术储备方面公司有一定的基础，公司不仅有现有核心产品的扩能，还有多类新产品完成小试、中试，后续也希望会有更多新产品进入生产以及投入市场的环节。

12、问：公司在显示材料方面的发展规划是怎样的？怎样看目前显示材料的竞争格局？

答：公司在显示材料的布局主要包括液晶单体材料、中间体材料，以高端液晶单体材料为主；OLED 显示方面公司产品覆盖全产业链，包括 OLED 升华前单体材料、中间体材料以及成品材料。行业格局方面，公司液晶单体材料的下游是混晶厂商，目前下游市场格局相对平稳；OLED 方面，产业链偏下游的 OLED 成品材料领域主要以国外专利为主，公司控股子公司三月科技目前已有自主知识产权的 OLED 成品材料通过下游客户验证并实现供应，未来希望通过更多客户验证并实现供应。

13、公司怎样做到搭建研发平台的，后续公司如何保持在研发方面的竞争力？

答：公司通过产品不断的迭代、不断研发新产品、不断尝试更多工艺路线让公司积累的大量的有机合成和纯化领域技术，逐步搭建了研发和产业化的快速响应平台，近年来公司不断通过涉足更多新材料领域的产品对平台进行完善和升级。此外，公司通过股权激励以及不断完善对研发与技术人员激励机制等措施来激发研发与技术人员积极性与创造性。

14、问：今年消费电子包括面板的趋势发生变化，想问下对于今年面板材料特别是液晶面板的需求判断是怎样的？

答：市场有波动是正常现象，在面板需求方面历年也出现过波动情况。液晶显示材料在整个显示面板的成本中占比较低，公司从事的液晶上游材料价格相对稳定。公司将不断提升生产技术、优化工艺路线提高公司产品的竞争力，争取获取更多市场份额。

15、问：一季度披露的商用车销量发生变化，想问下公司对于全年沸石的需求判断大体是怎样的？

答：公司希望通过努力，今年继续使沸石系列环保材料销量保持增长。

16、问：黄董事长您好，若以 5-10 年的时间节点万润会成为一个怎样的企业，或者您想将万润带到一个怎样的高度？

答：公司一直在向成为世界先进化学材料制造者的道路上不断前行，公司的企业愿景是成为国际领先的功能性材料企业，创百年万润品牌。未来 5-10 年我们将围绕这一目标，专注于公司本身优势的项目、专注于研发，在这基础上推出更多高技术含量的产品。

17、问：公司在原料药方面和 CDMO 方面有怎样的愿景？车间的规划是怎样的？公司如何看待 MP 公司新冠抗原检测试剂盒业务在 2022 年的成长性？

答：在产能建设方面，公司万润工业园一期建设的 B02 原料药车间目前已进入产线运行验证阶段，希望未来尽快投入使用，为公司医药领域产品的发展贡献力量。研发方向方面，公司于 2021 年成立医药研究院，向具有公司特色的 CMO、CDMO 方向发展。新冠检测方面，MP 公司的新冠抗原检测试剂盒业务未来市场取决于疫情的情况。

18、问：公司光刻胶材料目前的发展进度以及未来的发展规划是怎样的？

答：公司希望用2—4年的时间将光刻胶材料业务发展到目前液晶材料的市场地位和规模，为国内半导体材料行业贡献万润力量。

19、问：公司合同负债及预付款项增长较快，请问是什么原因？

答：主要是公司大健康类中的产品产生的影响，因为该类产品一方面会先预收客户款项，另一方面也预付材料采购款。

20、问：公司聚酰亚胺材料主要可应用在哪些领域？

答：公司聚酰亚胺材料包括单体和成品，在显示与电子方面具体下游应用领域包括液晶显示、OLED显示、柔性电路板等领域。热塑性聚酰亚胺材料可以应用在光纤连接器等产品制造领域，聚酰亚胺材料市场前景广阔。

21、问：看到公司去年公告了股权激励、职业经理人等方案，这些主要为公司带来了哪些方面的帮助？

答：一方面希望通过股权激励促进公司业务更好发展，进一步提高员工的积极性，同时为公司培养和稳固核心骨干人员；另一方面通过职业经理人等制度进一步优化公司市场化经营机制、使约束与激励机制更加清晰，激发公司活力。

22、问：公司研发模式过去多数是自主研发，未来会不会有更多合

	作模式，比如与客户等合作研发。 答：公司在研发方面不断优化，目前除自主研发外也积极与外部合作，已经与烟台先进材料与绿色制造山东省实验室联合成立电子信息新材料联合研发中心，与精细化工国家重点实验室联合成立精细化工国家重点实验室烟台分中心，同时也积极与客户开展技术交流与研发合作，也希望未来研发成效能够更好体现。 23、问：公司开发客户主要凭借什么？ 答：公司凭借稳定过硬的产品质量、强有力且快速的研发及产业化能力、诚实守信的商业信誉获得了客户的信赖。公司与多数主要客户的合作已经超过了二十年，与主要客户均保持了非常牢固并持续发展的良好合作关系，成为能够与客户携手并肩创造价值的商业伙伴。 24、问：请简要介绍一下公司研发还有未来发展。 答：相信一个持续健康发展的公司是我们都希望看到的，研发方面研发专业技术人员与研发管理人员必不可缺，而且公司要对研发方向有很好的把控，多年来我们在研发各个方面工作人员匹配到位。同时重点选择高壁垒，长生命周期，有良好的市场空间的研发项目。未来发展方面，希望公司会有更多产品获得行业优势地位，比如光刻胶材料、聚酰亚胺材料，也能够有更多新产品推出，建设项目也能够尽快完成建设并投入使用。 25、问：公司65吨树脂项目两年左右可以批量投产么？ 答：希望年内可以正式投产。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无