

证券代码：002088

证券简称：鲁阳节能

## 山东鲁阳节能材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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	线上参与公司 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 5 月 15 日 16:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）
上市公司接待人员姓名	总经理（代为履行董事会秘书职责）秦晓新先生； 独立董事朱清滨先生； 财务负责人姚永华女士。
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>2023 年度网上业绩说明会互动交流主要问答如下：</b></p> <p><b>1、您好，请问下，公司新收购并入的两家公司，为什么毛利率这么低？公司对从奇耐公司的原材料采购，有没有议价权？两家公司没并入鲁阳之前也是亏损，根据收购公告说公司收购这两家公司是看好两家公司发展前景和鲁阳业务协同作用，那后续如何保证中小股东的利益？</b></p> <p>答：这两家公司 2023 年毛利率主要受同一控制企业合并会计准则进行追溯调整的影响。公司从大股东的原料采购是遵从市场公允价格，详细见前期公布的关联交易公告。收购的两家公司，经过 2023 年的整合，公司正在专注于不断地本地化原材料，提升产能利用率，增加与上市公司现有业务的协同效应，以达到预期盈利能力。宜兴高奇主要生产经营除尘布袋类产品，与陶瓷纤维产品应用行业、最终用户有一定重合，从下游行业生产制造流程上来说，陶瓷纤维产品主要应用在下游行业工艺流程的前端，除尘布袋产品应用在工艺流程的尾端，用于生产过程中产生的废气处理。谢谢。</p> <p><b>2、看到公司目前招聘高级管理人员，上海和沂源所招聘的职位基本一致，是不是要打造双总部模式？未来上海和沂源的发展是怎么定位的，侧重点有什么不同？</b></p> <p>答：公司的招聘是面对全国的招聘，不存在同一岗位设多人的情况。谢谢。</p>

**3、根据公司目前给出的股权激励授予名单，高级管理人员所授予的数量大幅减少，而且对比之前的名单部分新入职员工和外籍员工放弃了股票，这种安排是否与2月份公示期内公司员工反映有关？**

答：公司2024年限制性股票激励计划首次授予激励对象中，4名激励对象因个人原因离职已不符合成为激励对象的条件、8名激励对象因个人原因自愿放弃认购公司拟向其授予的全部限制性股票、部分激励对象因个人原因自愿放弃公司拟授予其的部分限制性股票。因此公司对本次激励计划的激励对象名单及授予权益数量进行了调整。谢谢。

**4、从公司这几年的营收看，陶瓷纤维的发展还是比较缓慢，在整体耐材中的渗透率并无明显提升，加上产能的增加，内卷进一步加剧。公司作为国内龙头企业，未来提升陶瓷纤维在耐火材料的应用比重有哪些规划呢？大股东的新技术新项目对接落地？真心希望公司能实现技术突破，提高陶瓷纤维在耐火材料的渗透率，引领行业前行，而不是陷入周期性的内卷。**

答：感谢您对公司的关注和建议。近几年来，公司陶瓷纤维产品发货量一直保持增长趋势。随着双碳政策的不断推进，为陶瓷纤维在工业耐火、保温、节能领域传统市场持续渗透应用和拓宽开发新行业增加应用范围提供了有利环境。大股东的先进生产和应用技术正在抓紧落地，借此将会不断推进在新能源，船舶，环保以及传统行业的先进解决方案等方面的应用。公司将紧抓节能降碳发展机遇，找准用户需求痛点，做好产品设计研发，积极推进大股东新技术引进项目落地，引领中国陶瓷纤维技术升级，为用户提供更优质的节能降碳定制化解决方案。

**5、希望能提议在现金流充足情况下，在中报进行分红。**

答：公司一直实行积极的分红政策，以期更好地回报投资者，未来公司仍将会按照上市公司分红政策要求，结合公司发展规划及现金流状况，实行积极、合理的分红政策。谢谢。

**6、总经理您好，请问您2023年轻耐与重耐占比大概多少？未来陶瓷纤维轻耐替代空间有多大？**

答：据中国耐火材料行业协会数据统计，2023年全国耐火材料制品产量2292万吨，其中保温隔热耐火制品全年产量75万吨，占比在3.3%左右。随着双碳政策的不断推进，下游行业对节能减碳、装备轻量化等需求更加迫切，为公司在钢铁、有色等传统行业持续渗透应用和拓宽开发新行业增加应用范围提供了有利环境。公司2023年产品发货量继续保持了增长势头。谢谢。

**7、请问与奇耐签订的专利许可收到 10%费用，去年交了多少？**

答：2023 年由于技术转让项目处于落地阶段，尚未发生支付。

**8、请问一下有没有想要回购股票**

答：公司高度重视投资者的合理回报和权益保护，后续公司如有相关回购计划，将根据相关法律法规及时履行信息披露义务。谢谢。

**9、请问目前公司在终端技改和维保业务收入占比有多少？这块未来有多大的空间呢？**

答：目前公司下游应用行业达到 70 余个，公司内部按行业设置业务部并统计销售指标，终端和技改项目一直是我们的持续发展的关注重点，并且会不断提高业务占比。谢谢。

**10、宜兴高奇和上海奇耐的毛利率怎么越来越低，没收购前都在 10%左右（虽然大幅低于同行），收购后全年毛利率降到个位数，那预意味着下半年的经营不是一般差的差，其最主要的原因是什么？工业过滤这么低的毛利率如何发挥协同效应呢？只能是赔本赚吆喝。大股东是工业过滤全球技术领导者，宜兴高奇 2023 年的产能利用率只有 30%？毛利率个位数？未来如何赋能？**

答：公司在收购后进行了积极整合，总体毛利率在不断提升中。同时 2023 年下半年整合的费用给这两家公司造成一定的压力。宜兴高奇主要经营除尘布袋类产品，与公司陶瓷纤维产品应用行业、最终用户有一定重合，从下游行业生产制造流程上来说，陶瓷纤维产品主要应用在下游行业工艺流程的前端，除尘布袋产品应用在工艺流程的尾端，用于生产过程中产生的废气处理。公司陶瓷纤维高温除尘滤管产品和除尘布袋产品同属用于大气治理的环保产品，两者应用于不同的场景，陶瓷纤维高温除尘滤管产品应用于建材、冶金、垃圾焚烧等行业的高温烟气治理，除尘布袋用于低温烟气治理。公司将进一步提升对用户的服务能力和水平，加强运营质量管理，并充分利用公司的资源优势扩展相关业务市场，提升市占率，带动产能利用率，降低成本，提升盈利能力。同时，公司将专注于不断地本地化原材料，增加与上市公司现有业务的协同效应，以达到预期盈利能力。

**11、陶瓷纤维纸目前在新能源电池防火包覆方面的渗透率有多少？增速如何？可介绍下其优劣性吗？**

答：国家相关部门对新能源的安全指标要求将催化这方面的需求，公司也将借助大股东的技术，致力于此方面的产品研发和推进。谢谢。

**12、陶瓷纤维逐步替代重质耐火材料应该是行业共同的目标，这块目前进**

展如何？还是受自身材质因素和应用工况条件（抗气流冲刷、抗侵蚀不佳），无法进行突破？这也是陶瓷纤维在耐材占比太小的主要原因吧？

答：陶瓷纤维与耐火砖、浇注料等硬质耐火材料相比较，具有质量轻、导热系数低、抗急冷急热性能强、施工简便、产品性能稳定、吸音性能强等特点，用陶瓷纤维作为耐火衬里材料的工业窑炉启炉时不需要烘炉，启炉时间快，停炉时也可以迅速降温，从而能有效提升生产效率。陶瓷纤维产品的价值主要体现在热能管理，通过为用户的热工装置提供更安全、更环保、更节能的解决方案，让热能实现安全高效利用，所以能应用拓展的领域十分广泛。在满足陶瓷纤维使用要求的工况条件下，陶瓷纤维比传统硬质耐火材料可节约能源消耗20-40%。据中国耐火材料行业协会数据统计，2023年全国耐火材料制品产量2292万吨，同比略有下降；保温隔热耐火制品全年产量75万吨，同比实现较大增长。大股东引进的一些产品在这方面也会持续帮助公司发展。

**13、近段时间国内新能源电车电池着火事件频出，公司旗下的产品在锂电池阻燃和隔热上是否有相关的技术储备和产品培育运用。**

答：陶瓷纤维纸在隔热防火方面有着独特的性能，公司大股东在此领域的技术和产品具有领先优势，公司正在积极落地此类产品和技术。谢谢。

**14、奇耐上海新成立的子公司山东鲁阳奇耐新材料有限公司具体生产哪些产品？奇耐上海的Line9衬垫生产线以及锂电池陶瓷纤维纸的本地化生产是否由该子公司负责？**

答：山东鲁阳奇耐新材料有限公司主要为汽车衬垫产品的本地化服务。奇耐上海的Line9衬垫生产线的本地化生产由该子公司负责。谢谢。

**15、关于公司4月11日5位高管集体辞职事件：公司在公告称“主要系因其个人原因”，请问这里的“个人原因”是指个人主动请辞，还是因相关人员的个人业绩考核不达标或者薪酬待遇诉求与公司出现重大分歧，导致离职？另外，2022年4月27日奇耐与南麻签订战略合作协议时曾承诺维持高管团队的稳定，请问此番5位高管集体离职是否违反该等承诺、是否会影响奇耐与南麻后续的战略合作协议执行？**

答：请关注公司公告。当地政府一如既往的支持是公司发展的信心之一。谢谢。

**16、这几年从国内陶纤的年产量和公司的市占率看？陶纤的增长非要缓慢，甚至还需降价促销。公司也进行扩产和引进大股东新技术、拓展新的项目和新的领域，但收效甚微，业绩徘徊不前，陶纤还有前景吗？不进则退，其他**

的企业也会迎头赶上，公司未来的成长在哪里？

答：公司致力于技术更新迭代，抓住发展趋势，给客户id提供有价值的技术解决方案。陶瓷纤维应用领域不断拓展，发展前景广阔，大股东的新技术会帮助公司在这个战略方向的快速前进。谢谢。

**17、辞职的高管对企业经营影响有多大**

答：公司高管辞职未影响公司相关工作，经营活动正常进行。谢谢关注。

**18、请问和去年对比，今年陶瓷纤维的价格水平？**

答：谢谢您的关注。陶瓷纤维产品价格水平相对稳定。

**19、今年业绩交流怎么不同于往年两个小时，只有一个小时，加上网络慢，好多问题都没法及时显示与回复，希望下次能有所改善。**

答：谢谢您的建议，我们会积极改善。

**20、请结合终端产品价格和原材料成本走势，展望2季度及全年公司毛利率表现，并具体陶瓷纤维制品、汽车衬垫产品、工业过滤产品三大业务的毛利率走势？在提升汽车衬垫产品、工业过滤产品业务毛利率方面，公司采取了哪些举措，2024年相较2023年有多大的提升空间、未来稳态的毛利率水平如何展望？**

答：毛利率受市场环境、营销策略等诸多因素影响，公司将持续致力于产品毛利不断提升改进。公司会加强运营质量管理，并充分利用公司的资源优势扩展其相关业务市场，提升市占率，带动产能利用率，进一步加大技术改造、优化采购策略、生产线整合、部分进口材料本地化生产等，降低成本，提升盈利能力。

**21、秦总，你好！从公司的项目跟踪看，国内光热发电项目的增长情况如何？目前公司在该领域的竞争优势是否受到挑战？市占率如何22年业绩说明会上，公司回复是在建和已建项目市占率超过50%？**

答：受国家政策影响，光热新建项目呈增长趋势。公司也积极参与其中，同时，光热行业存在价格低、货款风险大、项目逐层分包等方面的因素，公司会把控行业风险，稳步推进行业健康发展。谢谢。

**22、请问下公司一季度业绩同比下滑的主要原因是什么？**

答：一季度业绩略有下滑主要是客户项目延期交货所致。谢谢关注。

**23、公司在新能源电池除了防火包覆，还会有新项目的引进吗？**

答：谢谢您的关注，敬请关注公司后续公告。

**24、陶瓷绝缘材料产能是否过剩？如果是，您认为价格大约需要多长时间**

才能回归正常？

答：陶瓷纤维材料在国家的双碳政策下，应用场景不断扩大，有着良好的发展前景。谢谢。

**25、介绍一下陶瓷纤维纸的用途，它的下游客户**

答：陶瓷纤维纸具有优良的耐高温性能与隔热性能，主要应用于轻量化隔热防火领域，改性的陶瓷纤维纸可以用于新能源电池的隔热防火，建筑、玻璃行业浇注垫片脱换隔离使用以及类似场景。谢谢。

**26、宜兴高奇 2022 年是盈利的，为什么 2023 年被鲁阳收购后就一直是亏损状态？**

答：主要是支付股权收购款对应的汇兑损失、业务整合中支付一次性费用所致。谢谢关注！

**27、请问管理层：奇耐对公司后续的支持还有哪些？**

答：控股股东和公司管理层及业务部门一起对公司发展的五年计划做了深入探讨，持续派驻外国专家到公司进行技术指导，将对技术转移项目进行详细布置和支持。谢谢。

**28、今年一季度宜兴高奇和上海奇耐分别亏损多少？**

答：今年一季度两家公司略有亏损，财务状况同比不断改善。谢谢关注！

**29、请问是否能具体解释一下上月公司领导层发生变动的的原因，为什么有部分董事不同意领导层的变更？**

答：公司领导层变动系个人原因，详情请见前期公告。谢谢！

**30、去年导入的几个新产品销售情况如何？上海奇耐的纤维纸产品量产供货了吗？**

答：新产品正在逐步进入市场。上海奇耐的纤维纸产品本地化即将实现量产供货。谢谢！

**31、公司股价最近几年跌跌不休，公司有市值管理考虑吗**

答：非常感谢您的关注,市值提升回报股东一直是我们的目标,实现这一目标最好的途径就是我们坚持好主业的发展方向,不断提升产品的核心竞争力,踏踏实实地把握好节能环保、减碳的机遇,持续的做优业绩,提升公司内在价值。

**32、请介绍下鲁阳新注入的汽车衬垫产品和工业过滤产品大概的市场情况和未来预期的发展趋势，以及这两块业务目前毛利率偏低的原因。**

答：宜兴高奇主要生产经营除尘布袋类产品，与陶瓷纤维产品应用行业、最终用户有一定重合，与上市公司现有业务有较强协同效应。汽车排放控制系

	<p>统封装衬垫、锂电池陶瓷纤维纸业务的整合，有助于进一步优化公司的产品组合及业务结构，扩展下游应用市场范围，提升公司的整体实力和盈利能力。公司正在专注于不断地本地化原材料，提升产能利用率，以达到预期盈利能力。</p> <p><b>33、请问新并购上海奇耐和宜兴高奇的经营展望？以及本地化生产进度。</b></p> <p>答：本地化生产即将实现量产。谢谢！</p> <p><b>34、2022 年奇耐要约收购时，签署的《战略合作备忘录》里面提到未来会帮助鲁阳升级 PCW 氧化铝产品，请问是否已完成该产品的升级？奇耐-鲁阳节能的五年发展规划，估计什么时候可以形成正式的文件并发布？</b></p> <p>答：敬请关注公司公告。谢谢！</p> <p><b>35、2023 年财报合并现金流量表中购买商品、接受劳务支付的现金比去年多了 1.8 亿（母公司这栏同比相差不大），导致经营性现金净额大幅减少。其主对应付票据、应付帐款减少了 1.4 亿、而 2023 年原材料应有所下降，毛利率变化不大，存货也下降，能否详细介绍下具体原因，公司上游供应链环境是否发生变化？</b></p> <p>答：主要受同控下会计追溯调整影响。被收购公司并表期间，2022 年为 6 个月，2023 年为 12 个月。公司结合市场行情，对材料价格与支付方式进行综合平衡，确保上游供应链环境的稳定及公司效益的提升。谢谢！</p> <p><b>36、公司主营产品陶瓷纤维的出口毛利率才 26 左右，跟内蒙古鲁阳 2023 年下半年的净利润率 25 差不多，而且公司几乎达到满产满销，这是不是陶瓷纤维出口量少（除了关联方的采购，出口意愿不强）的主要原因？公司 2023 年国外销售的总体毛利率才 22，新并入公司出口的毛利率看来非常低，更是赔本赚吆喝，能否对出口这方面的优劣进行一些介绍？</b></p> <p>答：出口业务总体以销售产品为主，加上运费等因素，相对毛利率不高。公司将持续关注这个方面，着力于有效的海外市场拓展。谢谢！</p> <p><b>37、公司目前有引入奇耐公司的纳米结构氧化铝催化剂支撑纤维产品 Eco-lyric 吗？</b></p> <p>答：暂时没有。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 16 日