

浙江万盛股份有限公司

关于 2024 年第三季度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、本次说明会召开情况

浙江万盛股份有限公司（以下简称“公司”）2024 年第三季度业绩说明会于 2024 年 11 月 7 日上午 9:00-10:00，通过上海证券交易所上证路演中心以网络互动形式召开。公司董事长高献国先生、董事兼总裁周三昌先生、独立董事陈良照先生、副总裁兼 CFO 宋瑞波先生及副总裁兼董事会秘书钱明均先生参加了说明会，并在信息披露允许的范围内就投资者关注的事项与投资者进行了交流和沟通。

公司已于 2024 年 10 月 30 日在上海证券交易所网站披露了《浙江万盛股份有限公司关于召开 2024 年第三季度业绩说明会的公告》（公告编号：2024-053）。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

公司在本次说明会上就投资者关心的问题给予了答复，征集问题及网络文字问答互动整理如下：

问题一：广州熵能业绩情况如何？什么时候能并表？

回答：您好，广州熵能 2023 年营业收入 4.05 亿元，净利润 8129 万元；今年 1-6 月，营业收入 2.17 亿元，实现净利润 4772 万元，综合毛利率在 40%以上。目前广州熵能的股权交割事宜正在顺利进行中，预计今年 11 月份进行并表，谢谢。

问题二：美国反倾销反补贴税什么时候能出来？

回答：您好，美国商务部已于 10 月 1 日发布了反补贴初裁，公司适用最低反补贴税率 35.47%，其中一家友商的税率为 96.83%，其他中国生产商/出口商为 50.15%。反倾销裁定尚未发布，反倾销和反补贴终裁结论及时间以最终公布为准。谢谢。

问题三：公司主要阻燃剂现在的价格趋势如何？销售情况？

回答：您好，公司主要产品磷系阻燃剂 2024 年 1-9 月不含税的均价为 1.59 万元/吨，目前售价基本处于低谷。2024 年 1-9 月，销售收入 13.44 亿元，同比下降 0.27%，销量 8.44 万吨，同比增长了 9.24%；第三季度，销售收入 4.65 亿元，环比增长 5.32%，销量 2.88 万吨，环比增长 3.16%。从环比数据可以看出公司阻燃剂的趋势逐渐向好，谢谢。

问题四：公司有海外建厂的计划吗？

回答：您好，公司海外收入占公司营业收入比例在 40%左右，公司已设立香港万盛、美国万盛、欧洲万盛、英国万盛 4 家销售子公司，配备仓储、销售服务以及物流，构建成为全球化的销售网络。公司将海外市场的开拓作为未来发展的一项重要战略，并结合公司境内外客户需求和海外业务发展情况，积极探讨海外建厂的可行性，进行全球战略布局，拓展潜在海外客户。谢谢。

问题五：公司的股权激励什么时候推？

回答：您好，公司于 2023 年 11 月 30 日召开第五届董事会第十一次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份用于实施股权激励或员工持股计划，回购金额不低于人民币 10,000 万元（含），不超过人民币 20,000 万元（含），回购价格不超过 16.78 元/股，回购期限为自公司董事会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内。

截至 2024 年 10 月 31 日，公司已累计回购股份 16,913,437 股，占公司总股本的比例为 2.8687%，已累计支付的总金额为 1.54 亿元（不含印花税及交易佣金等费用）。未来公司将考虑在适当的时候推出股权激励方案，届时请关注公司的相关公告。感谢您对公司的关注！

问题六：公司有哪些新产品？目前什么进展？

回答：您好，公司始终以科技创新作为第一生产力，近年来不断加大研发投入和引进高端研发人才，一些新产品已陆续研发成功，主要新产品及进展如下：

①新型尼龙阻燃剂：全新的物质结构，拥有自主知识产权，可用于尼龙、聚酯等高分子材料领域，终端应用包括新能源汽车电池包/盒、充电枪、手机 TPC 接头、电子电器等，未来随着该产品线建成并投产，有利于打破国外专利垄断，实现进口替代；

②覆铜板阻燃剂：主要应用于覆铜板（电路板）领域，已实现量产并销售；

③TCPP 替代品：更具环保，目前已在客户验证阶段。

除了上述产品外，其他多种工程塑料阻燃剂、聚氨酯阻燃剂、环氧树脂、环氧稀释剂、脂肪酰氯、绿色氨基酸表面活性剂等多个品类的新产品在不同生产基地实现中试或逐步量产，公司将不断加速各业务板块新产品的市场化和产业化，扩宽公司发展领域和细分赛道。谢谢。

问题七：公司年报描述公司产品发展前景很好，但为何公司的净利润和毛利率逐年降低呢？

回答：您好，受全球经济政策及新能源车、居家办公、智能家电等下游需求的影响，2020 年左右，公司主营产品阻燃剂行业毛利逐步高企，国内化工企业纷纷加入投建扩产行列，经过两三年的建设期，整个磷系阻燃剂行业产能大增，叠加近年来地缘冲突及欧美通胀等影响，局部地区经济低迷、需求降级明显，磷系阻燃剂供需格局发生了较大变化。此外，国际贸易壁垒以及阻燃法规升级和新标准的更新，也将逐渐打破原有的市场格局。一些具有工艺技术领先、产品品类多样化、产业布局完善、新技术产品储备丰富的企业将逐步扩大优势，引领阻燃剂行业的发展。

公司作为全球最主要的磷系阻燃剂生产、供应商，在新品研发、技术创新、生产工艺、原料配方、产品应用、质量控制、销售渠道、品牌形象等众多方面具有领先优势。其产品主要应用于汽车、电子电器、家电、网络通信设备、建筑以及家具等领域。近期，公司产品需求逐步回暖，随着智能化电子产品的推广普及、汽车及家电产品以旧换新政策的实施，将为公司未来的发展带来机遇。

近年来，公司管理层迎难而上，积极展开了项目建设、新品创研、人才引入、降本增效、管理升级、战略重梳等一系列工作。如：全球首创的自动化连续化BDP（工程塑料阻燃剂）产线、打破国外专利垄断且拥有完全自主知识产权的新型尼龙阻燃剂、新产品高速覆铜板（电路板）阻燃剂等新产品、新技术的不断研发、创新为扎实推进公司高质量发展奠定了坚实的基础。谢谢。

问题八：公司有哪些技术优势？

回答：您好，公司长期以来一直非常重视技术研发投入和提高自主创新能力，公司设立了 2 个研究院。公司在新品研发、技术创新、生产工艺、原料配方、产品应用、质量控制等众多方面具有技术积淀及领先优势。如：全球自动化连续

化 BDP（工程塑料阻燃剂）产线为公司首创，提高了产品品质、稳定供货能力以及提高产品收率、降低成本；新产品-新型尼龙阻燃剂拥有完全自主知识产权，将打破国外专利垄断，实现进口替代；覆铜板阻燃剂进一步拓展公司阻燃剂应用场景，向高速覆铜板（电路板）领域发展，类似于上述举例均为公司技术优势的缩影。截至 2024 年 6 月 30 日，公司共拥有发明专利 77 项，实用新型专利 74 项，软件著作权 7 项，在申请 74 项（其中发明专利 65 项，实用新型专利 9 项）。谢谢。

问题九：公司为什么要收购广州熵能？

回答：您好，公司收购广州熵能有如下几点原因：

首先，广州熵能现有产品基本属于国内细分行业的龙头企业，抗滴落剂是熵能首先打破国外技术垄断，实现进口替代；含硅的增韧剂目前熵能国内独家在生产；聚合物加工助剂是三类产品中毛利率最高的。未来，随着新能源汽车和 3C 消费电子市场需求持续增长；中国智慧城市、海绵城市、城镇化建设、老小区改造的实施；以及茂金属催化剂及关键原料的国产突破，茂金属的需求持续增长，广州熵能的产品需求将持续增长。

其次，广州熵能与公司存在较强的协同性：广州熵能的抗滴落剂与公司的阻燃剂，在 PC、ABS 或 PC/ABS 合金等工程塑料中复配使用，提升阻燃抗滴落性能；广州熵能的 ASA、ACR 胶粉作为性能优异的增韧剂，可横向拓展公司在聚合物添加剂赛道的业务种类，进一步夯实公司在该领域的市场地位和品牌影响力；有利于横向拓展万盛产品品类，契合公司打造精细化工平台的战略目标。另外，广州熵能的抗滴落剂、增韧剂等聚合物添加剂与万盛的阻燃剂在客户及下游细分市场上，均是国内外知名的塑料改性厂等客户，在客户渠道方面可实现互补和深度绑定，有利于进一步增加客户粘性。

最后，公司收购广州熵能，不仅仅高度协同性和良好的业绩表现，更看中熵能未来的发展潜力，熵能有很多新产品、新技术，受限于场地资金的原因，没有大规模投建新产能，我们万盛收购之后，熵能所有储备的新产品、新技术将加快布局，充分利用公司在山东潍坊的现有厂房及公用工程，双方合作将快速完成新产品的投产并形成收入与利润。谢谢。

本次业绩说明会的详细情况请浏览上海证券交易所上证路演中心

(<http://roadshow.sseinfo.com/>)。公司对长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢!

公司本次与投资者交流如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容,不能视作公司或管理层对公司发展或业绩的保证,公司将根据相关要求及时履行信息披露义务,请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

浙江万盛股份有限公司董事会

2024年11月8日