

华润化学材料科技股份有限公司

2023 年 4 月 25 日投资者关系活动记录表

证券代码：301090

证券简称：华润材料

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
参与单位名称及人员姓名	东海证券吴骏燕、张季恺、王代义、东亚前海曲文慧、懂私募刘福全、光大证券蔡嘉豪、国泰君安梁爽、海通证券李帛融、华西证券董宇轩、杭州联华华商集团程沛然、深创投邓敏、卢家铎 及 线上参与本公司 2022 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2023 年 4 月 25 日
地点	深圳市罗湖区桂园街道深南东路 5001 号华润大厦 1901 及 中证路演中心（ https://www.cs.com.cn/roadshow/ ）
上市公司接待人员姓名	公司董事长王军祥、总经理房昕、财务总监兼董事会秘书王庆文、新材料研究院首席科学家曾乐、独立董事朱利民、保荐代表人赵旭

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>问题一：2022 年公司利润增幅很大，请问公司对 2023 年的行业景气度如何判断？</p> <p>答：聚酯行业景气度受多方因素影响，2022 年行业景气度较高，公司抓住市场机遇、及时调整内外销比例、持续开展精细化管理以实现降本增效，全年取得了较好的经营业绩。整体来看，PET 瓶片行业需求目前仍可保持稳定增长趋势，作为一种必选消费品的包装材料，也将受益于人员流动增加、旅游、餐饮复苏等消费场景的恢复；行业供给上，产能的扩张将对供需带来一定的挑战和影响，但从过往经验看，需求端的增长及海外市场的拓展，将消化产能扩张影响，公司对 2023 年整体经营状况仍有信心。</p> <p>问题二：公司股价长期低迷，是否有考虑进行回购？</p> <p>答：公司目前暂没有回购股票的计划，公司注重长远发展，优先将财务资源用于业务发展，将继续做强做优做大聚酯主业，大力发展新材料业务，为股东持续创造回报。</p> <p>问题三：公司 PET 泡沫材料的应用推广怎么样？</p> <p>答：PET 泡沫材料可用于风电叶片、交通运输和建材等领域。目前公司已完成项目的产业化建设工作，应用于风电领域的产品已通过行业准入认证，应用于轨道交通领域的阻燃 PET 泡沫产品已通过德国标准 DIN5510、欧盟标准 EN45545-2 测试认证，并已有小批量试生产销售；用于建材方面的特种 PET 泡沫产品目前已制得实验样品，根据客户反馈正进行产品优化。</p> <p>问题四：请问一季度中信建投集合管理计划减持 300 多万股是什么情况？</p> <p>答：中信建投集合资产管理计划为公司 IPO 时设立的由员工参与的战略配售，本次减持是解禁后员工正常减持行为。</p> <p>问题五：公司目前的研发投入主要有哪些方向？</p>
----------------------	--

答：公司围绕高端聚酯、高性能聚合物和纤维及复合材料领域，与国内外研究机构进行深度产学研合作，培育公司新的利润增长点。

问题六：非常不理解中信建投的减持？？请说明

答：中信建投集合资产管理计划为公司 IPO 时设立的由员工参与的战略配售，本次减持是解禁后员工正常减持行为。

问题七：请问王董，公司对目前总市值是否觉得满意？

答：股价表现受宏观环境、行业政策、经营业绩、市场情绪等多重因素影响，公司将努力做好经营工作，持续提升业绩，以良好的业绩回报股东、社会与员工。同时，积极与市场交流，合法合规信披，做好资本市场的投资价值传递工作。

问题八：2023 年公司的业绩增长点在哪里？

答：基石业务方面，2023 年公司将继续努力实现满产满销，进一步精细化管理，降低物耗、能耗，降低费用；新材料业务方面，公司将逐步提升 PETG 产销率，同时加快产业化项目 PET 泡沫和热塑性复合材料的市场化进程，提升新材料业务利润贡献。

问题九：公司有没有考虑像万凯一样往中西部地区拓展？

答：公司目前在常州和珠海两个地区分别建有产线，公司在规划产能区域布局时重点考虑原料供应、市场需求等因素，目前暂时没有往中西部地方设厂规划。

问题十：2023 年境外销售利润率高的主要原因？

答：2022 年由于能源危机及人工物流成本上升原因，海外装置减停产较多，开工率极不稳定叠加全球需求复苏、夏季的持续高温天气，对外销市场价格形成了一定的支撑，出口外销的毛利率相对高于内销。

问题十一：PETG 产品全年产能利用率情况如何？

答：公司 PETG 一期年产 5 万吨产线于 2022 年初实现投产，投产后公司结合客户反馈不断改善产品质量，全年产能利用率为 67.61%。

问题十二：PETG 产品有哪些应用方向？

答：公司生产的 PETG 材料具有优异的热成型性能、坚韧性、耐候性、易加工性、耐化学性，可广泛应用于家具板材、卡基材料、化妆品包装、医疗包装、收缩膜等领域。

问题十三：公司有没有并购重组方面的计划？

答：公司将关注市场并购机会，适度向上游延伸，保持聚酯材料行业领先地位，同时将重点聚焦于高性能聚合物和高性能纤维等领域的行业并购机会，培育新的利润增长点。

问题十四：PET 泡沫产品在风电领域的应用进展怎样？

答：公司的 PET 泡沫材料已通过风电行业 DNV GL 认证，实现行业销售许可，目前处于下游客户测试阶段。

问题十五：公司之前披露的 PET 泡沫材料主要能用在哪些方面？

答：PET 泡沫具有优异的热稳定性、抗疲劳性、热膨胀性，且在力学性能、阻燃、低烟、无毒、环保等方面优势明显，可在风电、轨道交通、建材、船舶等领域广泛应用。

问题十六：注意到公司套期保值规模很大，风险控制措施是否完备？

答：公司开展套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避原材料价格波动对公司带来的影响。公司制定了《期货套期保值交易管理制度》，对操作权限、套期业务的审批权限、业务流程、风险管理等进行规范。公司已就套期保值业务建立了较为完善的风险控制措施，制定了期货套期保值年度计划严格按照上述规范执行。

问题十七：公司瓶级 PET 主要应用于下游哪些领域？

答：公司生产的 PET 聚酯瓶片主要应用于软饮料、食用油、食品包装、酒包装、调味品、日用品包装、医疗药品包装及片材等领域。

问题十八：基石部分毛利率偏低，新材料部分是否有测算毛利率，未来几年这部分营收和利润比重？

答：公司围绕高端聚酯、高性能聚合物和纤维及复合材料领域，与国内外研究机构进行深度产学研合作，开展了多项新材料研发项目，未来公司将不断提升新材料业务在营收和利润的占比，培育公司新的利润增长点。

问题十九：除了现有产品以外，还有哪些领域是公司重点发展的方向？

答：公司将围绕高性能聚合物、高性能纤维及复合材料，加强科技研发和科技创新，不断提高装备技术和工艺水平，开拓新的应用领域，开发高附加值产品。

问题二十：公司新材料未来是否主要还围绕 PET 下游有关？非高分子的材料领域会涉及吗？

答：公司将围绕高性能聚合物、高性能纤维及复合材料，加强科技研发和科技创新，不断提高装备技术和工艺水平，开拓新的应用领域，开发高附加值产品。

问题二十一：今年国内新增产能可能有 5、600 万吨，今年整个瓶片行业是否会压力比较大，后面可能会怎样走？

答：今年产能增加比例高于往年增幅，所以面临一定压力，但从长期来看，整个瓶片行业需求也会保持急速增长，我们认为未来仍然会保持一个比较健康的成长。

问题二十二：欧盟针对中国反倾销的动作对于公司出口业务的影响？

答：中国瓶片已经过多次反倾销，但反倾销并不会影响瓶片需求和消费结构，只会影响产品流向，所以对公司

	<p>瓶片出口业务影响不会特别大。</p> <p>问题二十三：一季报中对深圳市聚昇投资企业的权益投资4亿元是否是公司对外做的投资？</p> <p>答：深圳聚昇为有限合伙企业，由7个有限合伙人共同控制，深圳聚昇的重大事项需要7个有限合伙人表决一致通过，华润材料是7个有限合伙人之一，出资金额4亿元，占有所有有限合伙人总出资金额的15.87%。因此，深圳聚昇为公司参股企业。深圳聚昇为四家公司的唯一破产重整投资人，目前正与破产重整管理人进行股权交割，交割完成后，四家公司将成为深圳聚昇的控股子公司。</p> <p>问题二十四：公司的发展战略是？</p> <p>答：聚焦于符合国家绿色发展理念的产品，如rPET、rPETG等；深挖PET产品族群差异化；布局国产替代、卡脖子产品领域。</p> <p>问题二十五：公司开展股权激励的原因？</p> <p>答：公司对董事、高级管理人员、核心管理人员、关键科研/技术、业务、职能骨干开展股权激励，促进公司核心人才队伍的建设和稳定，从而有助于公司长远发展。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023年4月25日