

证券代码：300481

证券简称：濮阳惠成

濮阳惠成电子材料股份有限公司

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"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
形式	<input type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议	
参与单位名称及人员姓名	兴业化工、中信证券、申万宏源、中泰证券	
时间	2024年03月30日-2024年04月01日	
地点	线上会议	
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书、副总经理 陈淑敏女士	
<h3>投资者关系活动主要内容介绍</h3> <h4>一、公司2023年经营情况介绍</h4> <p>公司全年整体表现略有下降，实现营业收入13.79亿元，同比下降13.63%，归母净利润2.35亿元，同比下降44.32%，扣除非经常性损益后同比减少49.18%，毛利率为26.07%，同比下降9.93%。主营业务中，顺酐酸酐衍生物实现营业收入9.95亿元，同比下降18.72%。经营活动现金流有所回升，提高了20.91%。营业收入、净利润和毛利率下降的主要原因在于原材料价格的下降，最终导致主营业务产品的均价下降了33.21%以上。但是今年顺酐酸酐衍生物的销量达到8.22万吨，同比增长21.69%，在一定程度上冲减了部分价格下降带来的不利影响。</p>		

二、问答方式回复投资者提问

1.在销量提升的过程中，整体国内的市场格局和市占率是否也有变化？

答：和原来的区别不大。一方面，产品的新应用会产生市场增量；另一方面，电网投资的增加也会带来下游电气绝缘领域的市场增量。

2.公司2023年OLED中间体收入、利润表现？

答：2023年上半年下游消费端持续低迷，从去年下半年开始预期逐步向好。我们在这一块还是积极拓展，争取收入规模能够做得更大。2023年主要是基于原材料同比价格下降，还有一些日常的经营调整带来的毛利率提升。未来会通过规模逐步做大，提升业务稳定性。

3.2024年下游需求预计有哪些增量？

答：一是电气绝缘相关；二是涂料相关，汽车涂料、特种涂层等；三是复合材料相关，主要包括拉挤板材在风电上的应用、压力管道和容器、替代钢的构件等。

4.目前来看，2024年一季度的需求方面是否发生了变化？

答：从下游来看，未来几年我们比较看好在电气绝缘、复合材料、涂料相关领域的应用。主要产品应用领域结构变化不大，基本维持了去年的趋势。

5.古雷港项目进展和负荷？

答：公司古雷项目按计划进行，目前顺酐酸酐衍生物产能来自于濮阳生产基地和山东生产基地，产能利用率是113.47%。

6.未来发展计划新增了一些产品的新的应用领域，大概是哪些领域？

答：主要是功能材料中间体。现在主要是OLED相关的应用，未来会有更多其他产品品类的研发。

7.整体来看，您认为未来什么时候市场或价格迎来拐点？

答：短期内肯定会有一些波动，只是波动区间收窄。但是长期来看，比如5到10年，我们认为下游的很多投资和需求是持续的，有一定的增长空间，所以我们比较看好下游行业的发展。

8.2023第四季度酸酐毛利率下滑是否也有原材料、产品结构的因素？

答：全年主要是产品价格逐步下降趋势。关于产品结构，每个季度根据订单交付会有区别，原材料端中间是有波动的，有的产品价格是根据原材料涨跌调整，但产品价格调整可能会有一些节点的延后。经营上四季度和三季度没有发生比较大的变化。

9.2024年的公司产销量有望进一步释放吗？

答：我们在做这方面的努力，一是持续的在山东、濮阳基地做技改，包括一些产品优化。另外一方面，在投的古雷项目未来会有新的产能投放。

附件清单（如有）

无

日期

2024年04月01日