

山东华鲁恒升化工股份有限公司

2023 年度业绩说明会会议纪要

时间：2024 年 4 月 24 日 11:00-11:30

召开方式：视频直播和网络互动

参会人员：公司董事长、总经理常怀春先生，董事、副总经理、财务负责人高景宏先生，独立董事娄贺统先生，董事会秘书高文军先生。

在业绩说明会上，关于投资者重点关注的问题及公司管理层的解答要点如下：

1、公司后期如何发展新质生产力，推动企业高质量发展？

答：新质生产力的特点是创新，关键是质优，本质是先进生产力。未来几年，公司将顺应国家产业政策和行业发展趋势，坚持创新驱动，继续加大研发投入，延伸拓展产业链条，通过链条耦合衍生适销对路的新产品，推动平台优化、产品迭代、装备升级，创建世界一流专精特新示范企业。

一是持续加大科技投入。多元引进高层次人才，加强与科研院所大专院校合作，研究开发关键技术，提高科技成果转化力度，在关键领域和核心技术上有所突破。

二是积极推进主业投资。统筹资源，协同推动德州本部及荆州基地“一体两翼”并肩发展。抓好项目论证，加强投资管理，坚持对后续项目综合排队，视情况择机启动，打造产业竞争优势，形成一批有重大影响的高端产品。

三是持续发挥园区效应。超前谋划，沿着高端化、低碳化、智能化、高效化的方向阔步前进，把德州本部和荆州基地打造成资源集约高效、成本控制力强、运营质量居行业先进水平、盈利能力居行业领先地位的现代化工园区。

2、公司 2024 年的工作重点是什么？

答：面对经济运行的复杂性和行业周期波动状况，公司将紧密结合行业特点和企业实际，紧紧围绕巩固和提升企业竞争力，着眼构建德州本部和荆州基地两个利润中心，实现“一体两翼”并肩发展、“双航母”协同运营；强化精强主业、精准投资、精益运营、精细管理等管理模式；进一步提升协同发展、持续盈利、卓越绩效能力；抓好创新驱动、经营创现、要素保障、安全发展等重点工作。在消化市场变动因素的情况下，力争实现营业收入增长 25%。

3、公司目前生产经营如何？

答：从一季度生产经营来看，受市场供需等因素影响，主导产品价格弱势震荡，为此，公司统筹存量优化和增量稳产，抓好两地新投产项目达效和原有装置的挖潜增盈，努力实现长周期安全稳定运行，同时，根据局部节点的市场变化，发挥柔性联产和产销协同效应，及时优化产销结构，德州本部、荆州基地主要产品均实现了满负荷生产，产销量整体处于平衡状态。

4、公司 2023 年报里销售费用增长 16.3%，管理费用增长 28.24%，报告中解释为工资，中介费和结汇影响，能否详细说明这个增长的原因？

答：公司始终遵循“以人为本、共建共享、共同发展”的理念，坚持发展依靠员工、发展回馈员工，构建员工与企业共同体，有效激发了员工工作动能和绩效。报告期内，公司销售费用和管理费用中工资及工资性费用增长符合公司相关薪酬管理制度；中介费用增加主要受三聚氰胺诉讼案件影响所致。

5、请问公司是如何考虑今年分红情况及未来分红政策？

答：2023 年，公司在经营压力较大、归属上市公司股东的净利润同比下降 43.14% 的情况下，董事会提出了每 10 股派发现金红利 6.00 元（含税）的年度利润分配方案，该方案拟定的现金分红总额占 2023 年度公司合并报表中归属于母公司股东净利润的 35.63%，这也是公司自上市以来当年现金分红占归母净利润比率最高的一年，作为公司独立董事，认为公司 2023 年年度利润分配充分考虑了广大投资者的合理利益，符合公司持续、稳定的利润分配政策，有利于公司未来持续健康的发展

未来，作为独立董事，将督促公司继续遵守《公司章程》和相关监管要求，秉持回报股东的理念，在兼顾公司长远利益、全体股东整体利益及公司可持续发展的状况下，根据公司经营业绩、现金流情况、资本性支出安排等情况，充分考虑投资者的投资回报，确定合理的利润分配方案。

6、无论是政府还是公众对于 ESG 的要求都很高，贵公司在 ESG 评级上的表现与行业其他公司差距较大，请问管理层是否重视承担环境责任？是否拟定了坚实的计划来提升相关工作？是否有发布 ESG 报告的计划？

答：由于公司目前尚未披露完整地 ESG 报告，因此资本市场相关评级机构对公司 ESG 的评级不高，但公司一贯重视承担各类社会责任，包括环境责任，在公司的半年度报告、年度报告中都有“环境与社会责任”专门章节对公司相关情况的详细描述，公司对各项工作都有明确的目标和考核机制。目前公司已着手准备 ESG 报告的编制工

作，后期将根据相关要求发布披露 ESG 报告。

7、公司一直坚持和强调“成本优势”，后期将采取哪些措施来维持这种优势？

答：华鲁恒升始终坚持低成本竞争战略，面对行业景气度下行的局面，公司将系统性地对标一流、精益管理，精打细算、深度挖潜。一是开展工艺优化、设备升级，在园区资源集成、能量梯级利用、水资源循环利用等方面加大攻关力度，吃干榨尽，变废为宝；二是进一步提高原料保障能力，提升原料采购品质，从源头降低综合采购成本；三是充分发挥园区协同效应，充分发挥各类资源的优化配置。

8、荆州项目总投资多少？荆州项目为什么公司只占 70%？会不会损害小股东权益？

答：荆州一期项目总投资 115 亿元左右，后期投资总额将随着项目建设持续增加。荆州子公司成立之初，公司为满足业务发展，整合各方资源，降低投资风险，推进公司战略规划落地实施，与关联法人共同投资设立“华鲁恒升（荆州）有限公司”，约定本公司出资占新设公司注册资本的 70%。公司严格按照《公司法》、《证券法》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等相关法律、法规和要求，强化法人治理，规范运作，不会损害中小股东权益。

9、对 2024 年及未来利润率走势如何判断？有何举措？

答：面对行业景气度下行的局面，公司将系统性地对标一流、精益管理，精打细算、深度挖潜。一是开展工艺优化、设备升级，在园区资源集成、能量梯级利用、水资源循环利用等方面加大攻关力度；二是进一步提高原料保障能力，提升原料采购品质，从源头降低综合采购成本；三是充分发挥园区协同效应，充分发挥各类资源的优化配置。

10、华鲁恒升股价二级市场表现低迷，公司属于国企是否有措施对于市值进行管理，提振市场信心，目前进入二季度，公司的产品销量和往年对比有何变化，管理层对于今年的公司经营情况是否有展望？

答：公司荆州基地建成达产后，主要产品产销量增长。未来公司将努力做好规范运作、精细管理和科学发展，加强与投资者的沟通，进一步提高公司透明度，希望能以良好的经营业绩、持续的发展，给投资者带来长久回报。

11、两个基地扩大生产规模，产品过剩的环境下，会出现滞销或因竞争激烈而亏本经营？今后是否需要增发或配股来筹集资金，增加流动资金周转？

答：从当前化工产品来看，除少数技术垄断性产品外，大多数产品都是供过于求的完全竞争市场。因此公司部分产品产能的上升对整个市场影响不大。公司将继续发挥成本、技术、营销、管理等优势，确保产品的盈利能力。

公司目前经营性现金流充足，暂不考虑股权融资。

12、公司营销费用，管理费用，研发费用，诉讼费用主要受什么影响？

答：销售费用较上年同期增加，主要受工资增加影响；管理费用较上年同期增加，主要受咨询服务中介费用及工资增加影响；研发费用本期较上年同期降低，主要原因为本期费用化研发投入减少；诉讼费用主要受三聚氰胺案件影响。

13、公司在 2023 年取得了哪些成就？未来有什么规划？

答：2023 年，在项目建设方面：公司总投资 115 亿元的荆州一期项目建成投产，成为企业新的利润增长点；德州本部高端溶剂开车成功，巩固了在锂电化学品细分行业的领军地位。在生产经营方面：公司提升三大气化平台的稳定性和联动性，产品结构调整和生产调度更加灵活高效，产品总销量增长 16%，实施了一系列节能降耗措施，成效显著。未来，公司将坚持稳中求进，积极推进“双航母”协同运营；坚持成本领先，挖潜降耗提质增盈；坚持科技引领，大力发展新质生产力。

山东华鲁恒升化工股份有限公司董事会

2024 年 4 月 25 日