

证券代码:301035

证券简称:润丰股份

编号:2023-001

山东潍坊润丰化工股份有限公司 投资者关系活动记录表

| | |
|-------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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情况 | 东北证券 陈俊杰； 天风证券 唐婕； 东方证券 万里扬； 中信证券 孙臣兴； 中金证券 肖亚平、秦宇道； 国盛证券 杜鹏； 中信建投 郭祝同、卢昊； 民生证券 刘海荣、李家豪； 广发证券 邓先河、李凌芳； 兴业证券 刘梦岚； 中泰证券 谢楠、王鹏； 西南证券 邢颜凝； 海通证券 刘威； 汇丰前海 茹艺、黄倩； 申万证券 周超、宋涛； 国泰君安 钱伟伦； 东亚前海 王丽丽； 华安证券 王强峰、刘旭升； 摩根士丹利 范祺； 华宝基金 徐程慧； 交银施罗德基金 何雄、张明晓、郭斐、孙婕衍； 远信投资 周伟锋、黄垲锐、谢振东、杨大志； 国泰基金 曾彪、王兆祥、钱晓杰； 华安基金 辛大伟、杨明、王斌、张瑞； 青骊资产 刘淼、付宇娣； 新华保险 陈振华； 大成基金 段一帆； 华商基金 黄露禾； 华夏基金 夏云龙、张木； 华泰保险 杨林夕； 阳光保险 刘腾尧； 鹏华基金 苏东； 招商理财 彭致力； 巨杉资产 齐东超； 光大永名 唐博文； 中庚基金 刘晟； 平安资产 陈煜； 浙商基金 倪权生； 广发自营 牛璐； 工银瑞信 周鑫； 鑫元基金 刘义涛； 长城基金 李金洪； 诺安基金 黄友文； 方正富邦 刘蒙； 泉果基金 张羽鹏； 安盛天平保险 章俊； 东财基金 周威； 淳厚基金 田文天； 华融证券 张舒媛； TX Capital Edward Choi； 兴银基金 石亮、蔡国亮； 万家资产 汪洋； |

| | |
|-----------------------|---|
| | <p>Golden Nest Capital Yuan Zi、Ke Xu、Aobo Zhan、Tao Tao; 趣时资产 施桐; 东证资管 张伟锋; 华夏久盈 张伟光; 沅京资本 冯飞扬; 浙商资管 王圆; 鑫巢资本 范承杰; 环懿资产 杨伟; 平安基金 李洋; 德邦基金 张培栋; 汇添富 刘高晓; 嘉实基金 陈景诚; 恒越基金 陈凯茜; 浦银安盛 戴晨阳; 光大保德信 苏淼; 长江养老 马睿; 聚鸣投资 周南; 富达基金 李瑞鹏; 新华资产 陈振华; 招银理财 郝雪梅、吴嘉杰; 富安达 栾庆帅等机构。</p> <p>本次有 70 余家券商和投资机构研究员、基金经理参加了沟通交流会，参会人员共计 150 余人。</p> |
| 时间 | 2023 年 1 月 31 日晚上 19:00-21:00。 |
| 地点 | 线上会议（腾讯视频） |
| 上市公司接待 人员姓名 | 董事长王文才先生 财务总监兼董事会秘书邢秉鹏先生 证券事务代表胡东菊女士 |
| 投资者关系活 动主要内容介 绍 | <p>会议主要交流内容：</p> <p>公司董事长王文才先生欢迎各位机构和投资者参加本次交流会。</p> <p>董事长王文才先生对公司经营情况进行了简要汇报，并就投资者提问进行了如下解答：</p> <p>一、阅读公司的业绩预告，无论是同比还是环比，四季度业绩都有较大幅度的下滑，为何？</p> <p>答：</p> <p>1、实际上运营团队对于公司 3 季度和 4 季度的运营业绩还是比较满意的；</p> <p>2、全球作物保护品市场的地理分布并不均衡，公司不同区域的业务发展也还不均衡，基于此，目前公司运营业绩一般是从 1 月到 8 月呈现逐月上升，9 月到 12 月开始逐月下行，故而环比呈现下行属正常淡旺季因素；</p> <p>3、2021 年 4 季度业绩飙涨，高于 2021 年 3 季度，主因是 2021 年 9-11 月不同区域能耗双控导致作物保护品供应全面短缺，客户抢购，价格飙涨，2021 年 4 季度高于 3 季度并非公司运营业绩常态。且 2022 年 8 月以来大部分作物保护品伴随供大于求而价格整体下行，故而 2022 年 4 季度与 2021 年 4</p> |

季度同比下行亦属正常状况；

4、2022 年 4 季度我们关注到巴西市场几个大吨位产品在 2022 年度的总进口量远超正常年度需求量，考虑到中国国内这几个大吨位产品的供应端价格已经下行幅度不低，而我司和巴西客户的合同数量以及成本均偏高，担心客户如果继续履行此类合同可能会给客户带来较大的经营风险从而进一步影响和客户的未来合作，我司在与客户商洽的基础上取消了大约 6000 万美金左右的合同履行，这也拉低了 2022 年 4 季度业绩，但运营团队认为这些合同的取消保护了合作伙伴的利益，体现了公司共享共赢的价值观，利于公司长期利益。

二、注意到中国大部分作物保护品原药价格自从 2022 年 8 月以来一路下行，请简单概述下行业现状与趋势？

答：

1、尽管大部分作物保护品原药价格自从 2022 年 8 月以来确实是持续下行，但是至今大部分原药整体价格相对历史低点还是处于中偏高位，伴随新增产能的释放，以及上游原材料中间体成本的改善，预计未来大部分原药价格还将是呈现持续下行，肯定会下行到历史中偏低位，并将持续较长的时期；

2、实际上整个行业在 2019 年以后较多的原药生产商均因为行业景气周期获利丰厚，进而催生了一批不同原药品种的进一步扩增产能，而伴随这些扩增产能的释放，必然会带来供大于求，进而价格竞争；

3、预计越来越多的原药品种会从过去 2-3 年的供不应求进入到未来 3-5 年的供大去求，整体行业也会从先前的景气周期回归行业常态；

4、回归行业常态之后，那些具有渠道品牌优势的企业，规模化优势的先进制造企业，研发创新或其他差异化优势的企业将会成为喧嚣之后行业中的优秀生。

三、在大部分原药价格下行，行业景气周期回归行业常态的背景下，贵司的未来展望如何？

答：

1、我们拥有专业，专注，国际化的核心团队，始终心无旁骛专注于作物保护领域的全球深耕，业已 20 多年，经历过行业的周期多轮次的波动，对于

行业景气周期回归行业常态认为是必然；

2、公司有着明确且坚定实施的战略规划，坚持长期主义，这是我们面对行业周期的法宝；

3、目前公司中期战略规划(2020-2024)中各项关键任务推进的进度与质量均优于预期，我们对于我司能成为行业中各种周期波动中的优秀生充满信心。

四、既然行业整体处于下行周期，贵司能逆周期而上吗？

答：

1、客观上讲，如果行业整体处于下行周期，行业中的各 Player 都会多多少少受到影响，不存在逆周期之说；

2、但是在下行周期中，各 Player 的表现会不一，坚持长期主义，且家底殷实的企业更为胜出；

3、我司有着明确且坚定实施的战略规划，如果各位登陆我司官网，微信公众号，以及阅读我司的年报，会对于我司战略规划有所了解；

4、我司的战略规划是基于”坚持做难而正确的事，打造完整产业链，迈向产业链价值高地”而确定的，具体来说就是两个聚焦：进一步完善全球营销网络；研发创新支撑的先进制造。

5、从进一步完善全球营销网络来说：我司正在拓展更多新市场会带来增量且能规避对单一市场的过度依赖；我司正在更多市场推进业务模式的丰富会带来增量(很多国家 Model C 在快速推进)；我司丰富而完善的产品组合会带来更多产品投放市场的增量且能更好的规避对某单大品的过度依赖；我司市场团队的快速扩大及有效的培训成长会带来业务的提质增量…

6、从研发创新支撑的先进制造来说：我司自 2019 年以来开始将研发创新的聚焦积极调整到活性组分单品的先进制造，已经在部分活性组分的先进制造技术上取得了突破，2023 年开始将迎来公司这些项目的逐个落地，伴随活性组分先进制造项目的落地，将会进一步支撑全球市场的拓展。

7、正是基于公司明确且坚定实施的战略规划，公司对于成为行业中各种周期波动中的优秀生充满信心。

五、公司刚发布了定增公告，注意到公司资金并不少，为何有此定增的计划？

答：

1、公司货币资金中包括专用于前次募投项目建设的募集资金、用于保证金等用途的受限货币资金，剩余资金用于日常经营以及自有资金投资项目支出等用途；

2、根据公司的红利回报规划，公司需要预算红利资金的支付；

3、公司 2023-2025 年将进入活性组分先进制造项目落地的集中期，期间资金需求大；

4、公司进一步完善全球营销网络所带来的营收规模持续增加，对于流动资金的需求增长；

5、公司资产负债率偏高，一直在 50%左右；

6、考虑到上述因素同时想控制资产负债率在合适区间，故而有此定增计划。

六、定增的项目选择是如何考虑的？

答：

1、关于定增项目的可行性，必要性等详细信息请阅读定增公告；

2、定增项目的核心是先进制造，具体来说，在烯草酮，24D 项目上我司在前些年小规模装置的基础上经过多年持续的研发创新，获得了技术突破，能真正做到不去做简单的低水平重复建设，重要单品上真正能在全球具有话语权；

3、至于二氯吡啶酸是和我司现有的毒莠定系搭档姊妹产品；丙炔氟草胺和我司现有的甲磺草胺系搭档姊妹产品；这两个项目是完善了产品组合，更好的借力市场优势同时又更好的助力了市场的进一步拓展。

同时，为便于各投资者及社会公众更及时准确全面了解我司，公司微信公众号正式上线，您可以在微信公众号中搜索“润丰股份”并加关注，公司微信公众号中“润-股东”栏目中设有“有问必答”板块，各位投资人及公众如有任何问题也可通过公司微信公众号予以提出并会得到及时准确回答。我们将通

| | |
|--------------|---|
| | 过巨潮网、公司网站和公司微信公众号，传递给广大投资者及时、准确、完整、公平的信息披露。 |
| 附件清单 (如有) | 无 |
| 日期 | 2023年2月1日 |