

证券代码：002064

证券简称：华峰化学

华峰化学股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023002

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（投资者交流会）
参与单位名称及人员姓名	详见附表
时间	2023年4月28日下午3点
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	财务总监孙洁、董事会秘书李亿伦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 2022年度及2023年第一季度公司整体经营情况？</p> <p>答：受原料价格波动、需求冲击等因素影响，公司三大产品板块均受到不同程度影响，特别是氨纶板块，景气度大幅下行，毛利率同比下降36.76个百分点，盈利能力大幅减少；己二酸及聚氨酯原液毛利率同比分别下降9.82%、5.11%。2022年公司实现归母净利润28.44亿，同比下滑64%。随着经济环境的逐步恢复，下游需求复苏，产品价格环比提升，盈利水平也在环比上升。23年第一季度实现归母净利润6.31亿，同比下滑53.65%。</p> <p>2. 公司如何看待今年下半年的氨纶和己二酸的价格？</p> <p>氨纶行业近期情况及趋势？</p> <p>答：产品价格主要受供需及原料价格影响，随行就市。公司更着眼于未来，以稳健经营为出发点，做好产品，以技术创新为</p>

动力，以提质增效为保障，有效化解原材料价格波动等因素影响，实现业绩的稳定持续增长。

3. 公司今年氨纶和己二酸的销量规划如何？

答：我们的目标一直是满产销。

4. 公司氨纶和己二酸的开工率和库存水平如何？

答：目前都是满开状态，氨纶库存 20 天左右，己二酸库存半个月左右。

5. 40 万吨己二酸新增产能的投产进度如何？

答：全力建设中，争取年内投产，最终请以公告为准。

6. 己二酸今年的出口情况如何？

答：子公司重庆化工是国内己二酸出口量第一的工厂。行业数据来看同比环比也是上升的趋势。

7. 2023 年一季度氨纶、己二酸、聚氨酯原液的盈利情况与销售情况？

答：从毛利率来看，氨纶由于今年一季度产品价格较上年同期下滑很多，但环比的价格和毛利率都有所提升；己二酸和新材料毛利率环比上升，同比略有下滑。三个板块销量同比都有所增长。

8. 去年三季度由于原料的跌价损失导致业绩较大幅度下滑，目前公司的原料采购策略是什么？

答：公司生产所用的主要原材料为大宗化学品，市场价格受国际石油等价格走势变动、市场供需变化和国家进出口政策调整等因素的影响较大。目前公司主要通过及时调整经营策略，控制合理的原料库存天数及提高存货周转率等方式来调控，平滑波动，以应对原料大幅波动带来的风险。

9. 2022 年氨纶的表观消费量同比下滑，今年如何看待氨纶的需求？有哪些领域的添加比例有上升的趋势？

答：去年受到不可抗议等因素影响，氨纶需求遭遇“内忧外患”，同比略微下降，且是行业罕见的唯一的负增长年份。但随着供

需环境的逐渐恢复步入正轨，产品价格逐步回暖，需求也将重回正轨。我们一直是坚定看好氨纶行业前景，一是氨纶下游应用不断扩大，如服装、卫材等；二是氨纶产品其特有的弹性及不断丰富的差异化功能性，在可预见的将来仍无其他优质的替代品；三是氨纶行业集中度逐步提高，行业竞争朝寡头化、差异化的发展态势更趋明朗。

10. 30万吨的差别化氨纶的投产节奏如何？

答：已有10万吨投产，剩余部分将在2025年2月建设完成。

11. 己二酸行业扩产压力提升，公司如何应对？

答：公司已二酸的产量和销量均居全球第一，拥有明显的规模优势与技术优势。针对行业动态，公司一是充分利用自身的规模成本优势、技术优势、研发优势，把握市场动态，进行合理的产品布局，提升市场服务及营销队伍能力，同时加快研发与创新，保障、提升盈利水平；二是随时把握政策动态，审慎决策，灵活应对，做强主业，巩固优势，培育新盈利点，拓展适度多元化发展空间。随着己二腈的技术突破，未来尼龙66的需求将进一步提升，此外随着禁塑令的实施，可降解塑料等产能的扩大及释放，都会进一步提升己二酸的市场需求。

12. 公司如何看待氨纶行业未来的竞争？

答：前面也提到了我们一直持续看好氨纶行业未来发展前景的理由，这里不再赘述。虽然目前扩产较多，但是主要集中在头部企业，说明行业朝着寡头化、差异化的趋势发展。面向未来，公司将坚定发展战略不动摇，将经营方针落实到位，以稳健经营为出发点，以技术创新为动力，以提质增效为保障，紧抓市场机遇与项目进度，进一步发挥各个产业板块的互驱联动发展，加快实现聚氨酯产业一体化发展的战略目标，以更高质量的发展迎接挑战和机遇。

13. 公司是否有向上游的布局规划？

答：公司曾做过此类调研，但外部环境复杂多变，公司还会持

	<p>继续关注相关信息。</p> <p>参会者：我们的问题问完了，感谢接受我们的调研，谢谢！</p> <p>答：感谢各位的关注！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 4 月 28 日

附表：

参会人员清单

序号	单位名称	
1	上海宁泉资产管理有限公司	邱炜佳
2	西藏合众易晟投资管理有限责任公司	张友彬
3	上海兴聚投资管理有限公司	刘力
4	上海正心谷投资管理有限公司	孔德明
5	富达	李瑞鹏
6	毕盛(上海)投资咨询有限公司	骆红永
7	上海元葵资产管理中心（有限合伙）	方炜
8	平安养老保险股份有限公司	王晓林
9	嘉实基金管理有限公司	刘楷尧
10	兴业基金	陈旭
11	西南证券自营投资部	李架
12	安信资管	马绮雯
13	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	孙人杰
14	华夏基金管理有限公司	李远哲
15	昊泽致远（北京）投资管理有限公司	臧竞二
16	开思基金	董源
17	南方基金管理股份有限公司	郑勇
18	和谐汇一	王成强
19	深圳市红筹投资	蒋凌萌
20	杭银理财	刘艾珠
21	人寿资产	朱烨辰
22	中国人寿养老保险股份有限公司	冯昱祺
23	中邮理财	陶俊
24	申万宏源研究所	宋涛
25	申万宏源研究所	马昕晔