

华润化学材料科技股份有限公司

2024年8月28日投资者关系活动记录表

证券代码：301090

证券简称：华润材料

编号 2024-6

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 _____
活动参与人员	国联证券陈律楼、东海证券吴骏燕、国联期货付朝义、国联期货才让拉毛、国联证券吴诚、中银证券徐中良、中国证券报柳璐、中国证券报孟培嘉、东海资本雷扬、东海资本孙立、国金证券王明辉、国泰君安杨思远、华安证券王强峰、华泰证券秦正军、金元顺安侯斌、开源化工徐正凤、民生证券费晨洪、天风证券唐婕、万家基金刘玲弟、宇纳资本唐仲良、嘉合基金王翼杰、中信建投周舟 及其他通过中证路演中心或腾讯会议线上参与本公司2023年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024年8月28日
地点	常州市 腾讯会议 APP 中证路演中心
形式	线上+线下
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、科技中心首席科学家曾乐、独立董事傅仁辉、保荐代表人余皓亮

交流内容及具体问答记录

问题一：2024 年上半年行业新增产能情况如何？

答：根据行业统计，2023 年底，国内聚酯瓶片行业产能累计 1,661 万吨；2024 年上半年已投新装置共计 222 万吨；截至 2024 年底，全年新产能投放预计在 572 万吨附近，国内聚酯瓶片设计产能基数将在 2,233 万吨/年附近。行业仍处于产能集中投放时期，供大于求压力较大。

问题二：公司上半年生产经营是否正常？

答：虽上半年行业供需压力较大，行业加工差及负荷双双下滑，但公司仍保持满产满销状态，24 年上半年产销率达到 110%，产能利用率高于行业平均负荷水平。

问题三：公司 24 年上半年亏损，有哪些措施可以修复业绩？

答：公司所处瓶片行业自 2023 年以来进入集中投产阶段，供大于求导致加工差从 2022 年最高点 2441 元/吨下降至约 500 元/吨（数据来源：CCF），故公司业绩承压，为应对当前行业利润缩窄或亏损压力，公司精细运营，关注物耗能耗，节能降碳，降本增效。此外，公司根据市场行情调节销售策略，有针对性地加大了外销力度，加快新产品研发进度，并积极拓展了差异化的产品线。

问题四：公司是否有关瓶片期货？

答：目前公司已对瓶片主要原材料 PTA、MEG 进行套保操作以规避原材料价格波动风险，现亦有开展对瓶片期货的研究。

问题五：公司 PETG 目前是否贡献业绩？

答：公司 PETG 一期于 2022 年投产，目前各项指标均

达可研预期，24年上半年产量约2.6万吨，销量约2.3万吨，毛利率约19%。其他差异化产品也较2023年有进一步提升，将大力开拓下游应用及客户，以期增加销售规模。

问题六：PETG有哪些下游应用？

答：公司PETG主要应用于日化包材、板片材等，同时亦在积极开发医疗、3D打印、家电、地板等领域的应用，24年上半年非化包领域试料比例已大幅增加。

问题七：反倾销等贸易壁垒是否对公司外销造成不利影响？

答：2024年上半年，面对国际贸易摩擦及反倾销等，公司开发更广泛的国家或地区市场，减小单一依赖度，避免单一国家或地区政策对公司出口业务造成较大影响，公司出口占比进一步提升，贸易壁垒尚未对公司外销规模造成巨大不利影响。

问题八：公司产品是否过于单一？

答：目前公司主营业务收入大部分来自于聚酯瓶片的生产销售，此外亦有销售PETG、差异化聚酯等产品。同时，公司重点关注新材料业务发展，已与华润建材科技、华润置地及华润雪花合作设立了创新联合体，各项联合研发项目进展顺利，并可通过合作开发、投资并购、合资共建等方式，拓宽公司的业务范围。

问题九：当前公司迟迟不进行股票回购，是否认为当前股价高于企业实际价值？

答：股价是二级市场交易决定的，受多种因素影响。公司将进一步精细运营，关注物耗能耗，节能降碳，降本

	<p>增效。此外，公司将根据市场行情调节销售策略，加快新产品研发进度，提升公司综合竞争力。</p> <p>问题十：公司外销出口怎么样？</p> <p>答：上半年，公司聚酯瓶片产量 110.51 万吨，销量 121.77 万吨，产销率达 110%，其中外销 46.2 万吨。</p> <p>问题十一：从市场需求来看，今年相比去年行业情况怎么样</p> <p>答：上半年，国内市场保持稳定增长态势。根据 CCF 统计数据显示，2024 年 1-6 月份国内聚酯瓶片需求量在 437.7 万吨附近，同比增长 14.9%，其中软饮料占国内需求比重至 68%附近，同比增长 17.8%。同时，由于新鲜农产品、奶茶和咖啡等新终端用户应用的发展，包装需求出现了合理的增长。聚酯瓶片的下游应用领域正在以饮料瓶和食品包装为基础，逐渐扩展到日化产品包装、文具、玩具包装等领域，并逐渐替代其他包装材料。CCF 数据显示，上半年片材及其他类需求增长约 7.48%。国外市场方面，中国聚酯瓶片出口价格优势始终存在，根据 CCF 统计数据显示，1-6 月国内聚酯瓶片出口总量在 297 万吨附近，同比增长 25.3%。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次交流活动不涉及应披露重大信息。</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>