

山东鲁北化工股份有限公司

关于2020年度业绩说明会召开情况的公告

特别提示

本公司董事会及全体董事成员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

山东鲁北化工股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年4月26日下午15:00-16:30 在上证所信息网络有限公司路演中心平台（<http://roadshow.sseinfo.com>）通过网络方式召开了2020年度业绩说明会，现将召开情况公告如下：

一、业绩说明会召开情况

公司于2021年4月17日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和《中国证券报》、《上海证券报》披露了《关于召开2020年度业绩说明会的公告》（公告编号：2021-021）。2021年4月26日，公司董事长陈树常先生，董事、副总经理、财务总监马文举先生，董事、董事会秘书张金增先生出席了本次说明会，与投资者进行互动交流和沟通，就投资者关注的问题进行了回复。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

问题1：关于公司主营业务发展规划，公司原有的主营业务涉及甲烷氯化物、原盐、溴素、化肥、水泥等多个行业，2020年度又通过发行股份及支付现金的方式购买金海钛业、祥海钛业100%股权，将主营业务扩大到钛白粉行业。请问公司如何将重组标的与原主营业务进行有效整合，以及未来对上述几类业务发展有何重点规划？

回复：投资者您好，公司与重组标的在生产和管理方面均存在较强的协同性。上市公司生产的硫酸用于金海钛业硫酸法钛白粉生产，硫酸法钛白粉生产线产生的废硫酸、钛石膏返回上市公司用于生产硫酸和水泥；产生的硫酸亚铁用于园区内的

聚合硫酸铁、磷酸铁生产装置；金海钛业还原钛项目生产的富钛料可用作祥海钛业生产氯化法钛白粉，氯化法钛白粉生产过程中产生的废渣，全部用于上市公司联产装置生产水泥。钛白粉生产原料、产生的废弃物都实现了资源化利用。公司通过对重组标的的机构设置、工艺流程、业务逻辑、运营团队等进行优化调整与有效整合，以实现资源的循环利用，降低上市公司与重组标的的生产成本，实现了废副物的资源化利用，实现经济效益、社会效益、环保效益的统一。另一方面，上市公司和重组标的的公司通过相互吸收、借鉴生产管理经验，有效提升了重组标的的内控水平及管理能力，降低了内部管理成本。未来，公司将以新旧动能转换工程为契机，坚持多元化发展战略，利用公司自身的产业基础、区位、循环经济和资源优势，重点发展钛产业，在稳步推进产能扩张、上下游整合的同时，推动高端化、差异化、系列化发展，力争建成国内有广泛影响力的大型钛产业示范基地。围绕钛白产业、甲烷氯化物、基础化工、循环经济和资源化利用，全力打造精细化、高端化、智慧化化工产业基地，以及现代化海洋产业基地，为股东创造更大价值回报。

问题2：主要产品毛利率大幅下降的原因，根据2020年年报，公司主营业务各类产品中，钛白粉毛利率8.25%，同比减少5.57个百分点；甲烷氯化物毛利率24.66%，同比减少12.75个百分点；原盐毛利率43.62%，同比减少8.84个百分点。请问主要产品毛利率同比下降的原因是什么？

回复：投资者您好，公司主要产品毛利率同比下降的主要原因是：一、产品销售价格同比降低致使毛利率下降，其中钛白粉销价同比下降8.19%；甲烷氯化物销价同比下降11.97%；原盐销价同比下降15.47%。二、部分原材料价格同比上涨导致毛利率下降，其中钛白粉产品耗用原材料钛矿价格同比上涨9.02%；甲烷氯化物产品耗用原材料液氯价格同比上涨91.19%；原盐产品耗用原材料价格同比变动不大主要是人工成本同比增加22.38%，以上因素致使产品成本上升导致毛利率下降。

问题3：请问公司2021年经营计划是怎样的？未来公司的主要战略和发展规划是怎样的，谢谢。

回复：感谢这位投资者的提问。2021年度,公司生产经营目标为实现营业收入368,665万元，净利润27,239万元，同比增幅分别为25.78%和18%。为确保经营目标的实现，公司将继续坚持效益导向，稳中求进的工作总基调。一是在项目建设方面，结合行业整体发展趋势，加快推进年产10万吨金红石型钛白粉入园建设及综合技术改造项目、年产6万吨氯化法钛白粉项目、年产5000吨盐酸法制磷酸项目建设，以及溴素生产二期扩建项目、废硫酸资源化利用项目的扩建改造，使在建装置早日建成投产，进一步提升公司业绩；二是在生产管理方面，公司加强精细化管理，节能降耗，压缩成本、费用，优化产业系统及技术创新体系，统筹落实好生产经营和项目建设“双向”目标任务；三是在企业经营方面，提升市场应变能力，灵活变通销售策略。针对近期钛白粉市场不断上涨的行情，公司也在不断调整相关生产经营计划，抢抓发展机遇，扩展开拓产品在国内外销售市场，提高产品市场份额，稳步提升公司业绩。

公司的主要战略发展规划是，今后将以新旧动能转换工程为契机，坚持多元化发展战略，利用公司自身的产业基础、区位、循环经济和资源优势，重点发展钛产业，在稳步推进产能扩张、上下游整合的同时，推动高端化、差异化、系列化发展，力争建成国内有广泛影响力的大型钛产业示范基地。并围绕钛白产业、甲烷氯化物、基础化工、循环经济和资源化利用，大力推动生产、工艺、管理、销售全过程系统优化，利用工业数字化、物联网、云计算等现代业态模式，全力打造精细化、高端化、智慧化化工产业基地，以及现代化海洋产业基地。提高企业核心竞争力，全面促进企业健康可持续发展。谢谢。

问题4：请问公司2020年利润增长较大，分红比例较高，为啥没在股价上反应呢，公司如何看待目前的股价？

回复：感谢这位投资者的提问。二级市场股票价格受国际国内经济形势、政策、行业、大盘以及板块指数等多方面因素影响。我个人觉得公司目前的股价较低，截止2021年4月16日，我们的动态市盈率在16倍左右，而申万化工板块的整体动态市盈率在30倍左右，远远低于化工板块整体动态市盈率，主要原因是现在投资机构比较

热衷投资行业龙头企业、高市值、热门题材公司。公司今后将持续做好经营管理，创造良好业绩，提高信息披露质量，加强投资者关系管理等工作，促进公司价值持续增长，让投资者分享公司成长的价值，实现公司和股东价值最大化，谢谢。

问题5：公司新建的硫酸法和氯化法的项目预计什么时候可以落地、发挥效益？大家都知道，氯化法钛白粉的技术被国外垄断，公司氯化法的技术来源是哪里、还有没有技术壁垒？

回复：感谢这位投资者的提问。金海钛业年产10万吨硫酸法钛白粉生产线和祥海钛业年产6万吨氯化法钛白粉生产线计划建设时间为2020年1月至2021年12月，公司目前正采取措施，加快项目建设进度，力争早日建成投产。

另外氯化法钛白粉的技术问题一直是各方关注的重点，上市公司的子公司祥海钛业于2013年设立，经过多年研发创新和技术积累，祥海钛业已有效掌握了氯化法钛白粉生产核心技术工艺。此外，祥海钛业已掌握了制约氧化工段运行周期的结疤技术，采用加盐除疤和气幕防疤等技术，将有效延缓氯化法钛白粉生产过程中普遍遇到的氧化炉结疤情形，有助于生产线的稳定运行。若年产6万吨氯化法钛白粉生产线建成投产后，祥海钛业将成为国内少数几家具备氯化法生产能力的企业。谢谢。

问题6：请介绍一下公司2020年产品的毛利率情况如何，及毛利率变动的主要原因？公司的三项费用率降低，主要是降低在哪些方面？

回复：感谢这位投资者的提问。公司2020年整体销售毛利率约18.80%和去年同期22.39%对比有所下降。毛利率变动主要因钛白粉产品的并入稀释了毛利，钛白粉产品2020年销售价格比去年同期下降了8.76%，钛白粉产品耗用主要原材料钛矿价格较上年同期上涨9.02%，使成本有所增长，金海钛业从长效环保经济的角度出发在报告期和去年同期相比加大了环保和生产工艺等生产性投入，随着10万吨项目的投产将更趋于合理高效，规模效应将进一步在生产成本和相关费用上显现；甲烷氯化物产品因耗用原材料液氯价格较上年上涨91.19%，使其成本增长。

2020年公司三项费用均有降低，销售费用2199.17万元、管理费用1.02亿元、财

务费用（-660.83）万元，同比分别下降67.44%、上升18.60%、下降317.00%，主要是由于公司积极应对新冠肺炎疫情、外贸出口受阻等不利因素的影响，开展降本增效工作，从生产成本、采购成本、设备运行成本、物流成本、期间费用五个方面抓落实，也使得费用率随之降低。公司财务部门利用资金积极进行理财，为公司增加效益。谢谢。

问题7：目前钛白粉的价格到了1.9万元/吨，请问公司对2021年钛白粉的价格趋势有什么样的判断？21年公司对甲烷氯化物市场价格的预测如何？

回复：感谢这位投资者的提问。目前市场上钛白粉的价格在持续上涨，钛白粉的价格维持在1万8到1万9，主要是由于硫酸法的产能受三废排放、能耗的限制产能扩建有限，行业进入壁垒增加；目前硫酸法钛白粉行业大部分是小企业，4万吨产能以下的占了大部分，随着国家环保制度越来越严格、长江流域治理等政策的出台，未来中小钛白粉生产企业将面临整合或关停；而氯化法钛白粉的技术门槛高、投资大，仅有行业内少数头部企业才能涉足，因此钛白粉的供给端不会大幅增加。随着国际国内社会的发展钛白粉的用途和使用范围越来越广，钛白的需求将逐步增加，另外海外部分国家疫情加重进入二次爆发，因此钛白粉2021年的价格上涨幅度不会过大，仍会将持续在高位运行。

另外，甲烷氯化物市场方面，随着国内疫情已经缓和，但国外疫情也还在持续，因此国外对消毒水、洗手液等吃氯消杀产品的需求仍然很高，氯气的价格会维持高位运行，故公司预计21年甲烷氯化物价格仍会保持现有的水平。谢谢。

问题8：公司新建10万吨硫酸法钛白粉产能和6万吨氯化法产能的总投资为17亿元，请问公司目前两个项目的投资情况、是否存在资金缺口、资金来源如何解决？

回复：感谢这位投资者的提问。公司目前正在建设的10万吨硫酸法钛白粉产能等量搬迁入园项目累计约投资8亿；公司6万吨产能投建成本约8.9亿元。公司报告期末两个项目已投入约3亿元，货币资金库存约10亿元，根据项目进度使用库存资金和盈余资金陆续支付后，资金缺口约3亿元，公司尚未使用的银行综合授信额度为7亿

元，资金来源有充足保障。

问题9：公司在年报中已披露，今后将钛产业作为公司的发展方向，公司对钛产业有没有明确的发展目标，公司钛白粉发展存在哪些优势？

回复：感谢这位投资者的提问。“十四五”期间，公司将依托现有的区位、原料、品牌、循环经济等优势，以做大做强钛产业为目标，对现有金海钛业10万吨硫酸法钛白粉运行装置进行结构调整、产业升级、技术创新、节能减排，稳定提高产能，实现装置高效稳定运行；同时，加快推进金海钛业年产10万吨金红石型钛白粉等量搬迁入园项目和祥海钛业年产6万吨氯化法钛白粉项目建设力度，力争早日达产达效，并在2022年公司将形成年产26万吨的钛白粉产能，跻身全国钛白行业前五位。公司未来将充分发挥地域、资源配套优势，构建形成优势互补、良性互动的钛产业发展格局，在稳步推进产能扩张、上下游整合的同时，适时向钛产业下游延伸，力争“十四五”末，建成国内有广泛影响力的大型钛产业示范基地。

公司在发展钛白粉产业主要存在以下优势：①具有化工园区优势，公司所在的是一个山东省级化工园区，各种电力、蒸汽、道路等基础设施和化工原材辅料在园区内都有配套供应。②公司具有区位优势，公司靠近国内第二大港口黄骅港，国外的钛矿、销往国内外的钛白粉等都是通过港口运输的，公司原材物料进口、产品的出口都具有节省运费的优势。③公司具有循环经济优势，实现了资源循环利用。上市公司生产的硫酸用于金海钛业硫酸法钛白粉生产，硫酸法钛白粉生产线产生的废硫酸、钛石膏返回上市公司用于生产硫酸和水泥；产生的硫酸亚铁用于园区内的聚合硫酸铁、磷酸铁生产装置；金海钛业还原钛项目生产的富钛料可用作祥海钛业生产氯化法钛白粉，氯化法钛白粉生产过程中产生的废渣，全部用于上市公司联产装置生产水泥。钛白粉生产原料、产生的废弃物都实现了资源化利用既降低了金海钛业、祥海钛业与上市公司的生产成本，也提高了废弃物的资源化利用率，有效提高了公司钛白粉业务与上市公司的协同性。谢谢。

问题10：请问公司2020年研发费用同比增长【37.33%】的原因是什么？

回复：感谢这位投资者的提问。2020年公司积极推进技术人才培养及技术储备，增强核心竞争优势。公司与中科院廊坊过程工程研究院、山东省环境保护科学研究所设计院有限公司开展合作共建市级技术创新中心；同时与山东农业大学合作研发的新配方炭基肥料增产效果显著；与烟台大学化工学院合作，围绕钛白粉的生产和应用开展相关课题研究。依托技术创新平台和专业高效的团队，确保公司技术水平和产品研发创新能力始终处于行业领先水平。谢谢。

问题11：（1）、金海的钛白粉各个销售渠道（经销、直销、出口）的占比？（2）、2020年金海的平均吨成本近万元。公司年报披露了很多的技改项目，这些技改还能给吨成本带来多大程度的改善？技改后，生产每吨钛白粉消耗的钛精矿会比业内平均的2.3吨减低多少？

回复：投资者您好，（1）、2020年根据业务部门统计钛白粉产品销售渠道中直销占比25%，经销占比75%，另国内销售和出口销售各占比约50%。（2）、黑泥回收钛精矿选矿项目、微型过滤器项目于2020年第四季度完工试生产，钛白粉收率已经有所提高。钛液还原联产富钛料等技改项目正在实施，将在2021年完工投运，实施效果将在报告期以后年度显现。公司在生产环节根据不同品质钛精矿价格，通过性价比分析掺配使用，以提升综合效益为原则，不断优化成本结构，实现降本增效。

问题12：您好，关于贵司去年完成的资产重组及2020年公司业绩情况，想了解以下问题：重组公告只提供了2019年1-9月的数据，想了解：金海钛业2019年1月至12月全年的经营数据情况，包括营收、成本、利润、净利、所得税等项的具体数据。以及2021年的经营预算展望。

回复：投资者您好，2020年度，金海钛业实现营收145,488.72万元，实现净利润9,129.85万元。关于2021年经营计划，请参考公司已披露年报相关章节，公司将围绕定期报告披露的年度计划推进全年各项经营工作，具体事项请关注公司公告。

问题13：钛白粉业务，受钛精矿及浓硫酸等原材料价格波动影响较大，贵司的

这两大原料基本全部依赖外购，未来打算如何应对原材料价格波动风险？最近的原材料价格上涨，对金海的成本压力有多大？

回复：投资者您好，公司钛白粉生产所采购钛精矿主要分为国内采购与国际采购，国内钛精矿采购方面，目前公司已与多个矿产资源厂家建立长期合作关系，直接采购，另通过拓展国外矿石进口渠道，签订年度合同，降低价格波动带来的风险。公司钛白粉生产所使用的浓硫酸的采购渠道以内部单位硫磷公司为主，不足部分公司与东营、烟台、莱芜等山东周边硫酸厂家建立长期合作关系，以优惠价格购买。针对近期最近原材料价格上涨情况，金海成本有所增加，但同时钛白粉产品价格也在不断上涨，整体来看公司钛白粉吨产品毛利有所上升。

问题14：贵司公告曾承认，龙蟒佰利和中核钛白都是行业领先龙头，有规模、资源等优势。贵司进入钛白粉市场较晚，成本毛利只能和金浦钛业、安纳达等同一水平。贵司打算从何入手，降低钛白粉的生产成本？比如股份公司旗下，金海的废酸、硫酸亚铁，硫磷公司的磷酸等，是以市场价、内部价、还是免费，提供给集团其他企业或外销处理？

回复：投资者您好，对于降低钛白粉的生产成本，公司主要采取三项措施，首先在采购方面与国内外厂商多个矿产资源厂家建立长期合作关系，降低价格波动带来的风险。其次，公司积极推动钛白粉生产线的自动化改造，预计随着金海钛业搬迁项目的陆续完工投产，新项目自动化程度不断提高，用工成本有望进一步降低，通过新项目与原生产线的无缝衔接动力消耗明显降低；第三，2020年公司着力推动生产线的技改工作，技改项目的稳定运行将对耗用钛矿、硫酸等材料带来有效节约。公司旗下金海钛业所销售废酸、硫酸亚铁及采购的硫酸等交易定价遵循市场定价的原则。

问题15：贵司公告曾提到，钛白粉业务未来还有17个亿的融资需求，目前解决了多少？这么多资金会用在哪些方面？其中是否已经包括了二期扩产的资金预算？

回复：感谢这位投资者的提问。公司目前正在建设的10万吨硫酸法钛白粉产能

等量搬迁入园项目总投资约为8.19亿元；公司6万吨氯化法钛白粉项目总投资约为8.9亿元。公司报告期末两个项目已投入约3亿元，货币资金库存约10亿元，根据项目进度使用库存资金和盈余资金陆续支付后，资金缺口约为3亿元，公司尚未使用的银行综合授信额度为7亿元，资金来源有充足保障。

问题16：盐化5000吨溴素高盐海水综合利用项目，目前进展如何？是否已经完成？还是被碧水源海水淡化项目耽搁了？

回复：投资者您好，截止目前，公司5000吨溴素高盐海水综合利用项目二期2500吨溴素装置已建设完毕，待碧水源50000吨/日海水淡化装置投产并外排高卤度海水后，公司溴素装置将投产运行，公司正积极与碧水源公司沟通督促其海水淡化装置尽早投产，溴素项目进展情况请关注公司后续公告。

问题17：盐酸法净化制备磷酸及磷酸盐中试装置项目，目前进展如何？是否已经完成？

回复：投资者您好，截止目前，公司盐酸法净化制备磷酸及磷酸盐中试装置项目仍在建设中，公司目前正采取措施，加快项目建设进度，力争早日建成投产，项目进展情况请关注公司后续公告。

问题18：锦亿科技的PTFE项目是否已经开工？

回复：投资者您好，截止目前，锦亿科技PTFE项目正在开展前期批复、工艺设计、设备考察等工作，项目进展情况请关注公司后续公告。

问题19：山东创领的一期氯化铝和二期氟化氢是否已经建成？二期其他项目是否已经开工？谢谢。

回复：投资者您好，2018年公司设立山东创领新材料科技有限公司，截止2020年末，山东创领正在开展项目的前期批复等相关工作。

问题20：中国证券市场正在逐步的成熟，机构化的趋势越来越明显，而机构化的最显著的特征就是公司市值的中大型化，市值越小，从研报到跟踪机构都无更多精力，从而造成小市值公司逐渐被市场抛弃，进一步也会影响公司的再融资，从这个角度来说希望公司进一步加强市值管理，莫造成“酒香也怕巷子深，穷在闹市无人问”的局面。

回复：投资者您好，公司将进一步加强管理，规范运作，努力提升公司价值。

关于公司2020年度业绩说明会的详细情况，请详见上证所信息网络有限公司路演中心平台（<http://roadshow.sseinfo.com>）。公司对长期以来关注和支持公司发展的投资者表示衷心感谢！

特此公告。

山东鲁北化工股份有限公司

董 事 会

二〇二一年四月二十七日