证券代码：600987 证券简称：航民股份

**浙江航民股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2022-002

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | □特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 □业绩说明会□新闻发布会 □路演活动□现场参观 ■其他（电话调研） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 中泰证券：王可赋格投资：朱亚国元证券：徐偲、许元琨清河资本：肖晗永赢基金：胡翔宇中金公司：曾令仪广发纺服：左琴琴国君纺服：张爱宁 |
| 时间 | 2022年6月23日 |
| 地点 | 电话会议 |
| 公司接待人员姓名 | 董事会秘书李军晓、证券事务代表朱利琴 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **问题1：过去几年国内印染行业产能在500-600亿米之间波动，您认为有哪些大的影响因素？****答：**印染行业产能有所波动，近几年逐步稳定在600亿米左右，影响较大的因素主要是环保方面要求较严，一些落后或不达标产能淘汰；另一主要因素是能耗方面，如去年国家的限电政策。公司作为印染加工行业龙头企业，在环保、节能方面做的较好。未来随着“30.60”目标的实施，资源将向优势企业集中。**问题2：公司印染产能扩张是否还有空间？****答：**公司通过技术改造、节能降耗、优化产品结构，提高效率等措施，印染产能适当有所释放。**问题3：公司每年技改方面的投入情况**答：公司技术改造主要围绕产业升级进行，一是做高品质的产品，提高产品附加值方面；二是绿色环保、减排降碳节能方面；三是数字化改造方面。**问题4：公司在成本方面的优势有哪些？****答：**公司以印染加工为主，热电、自来水供应等产业链协同配套，成本优势较为明显。**问题5：公司拥有织布企业，是否存在坯布面料一体化优势？****答：**公司下属织布企业体量较小，所织成的布匹对外销售，由客户决定在什么染企印染。**问题6：印染定价模式及加工费是否固定？****答：**印染加工定价基本按照成本加成模式，每单一核算，加工费取决于客户对产品的要求、加工成本等多种因素，并不固定。**问题7：影响公司印染毛利率的因素。****答：**从两方面讲，①价格方面：致力于在调整优化品种结构、提高中高档产品占比上下功夫，争取高加工费的订单；②成本控制方面：产业链配套，通过染料错峰采购，技术对标挖潜降本提效、中水回用、提高一次染色成功率等措施。**问题8：成本构成情况，成本能否往下游传导？****答：**公司成本构成主要是染料助剂、能源（煤炭、电、蒸汽）、人工、排污费等。成本能否传导到下游，需要考虑供求关系、品质竞争力等因素。从公司一季度情况看，热电蒸汽价格提升后，通过印染环节往下游传导。**问题9：大宗产品价格上涨对公司是利好还是利空？****答：**上游原辅材料上涨，对公司有负面影响，如煤炭、染料助剂等涨价会增加公司成本，但公司现金流充裕，在其价格较低时通过签订协议价，或采用错峰采购，降低染料助剂成本，相对于资金比较紧张的印染企业，公司就有了一定优势。能源价格上涨，我们热电联产配套，相对于其他染企天然气供热，有利于控制成本。**问题10：印染订单周期及核心客户情况****答：**印染订单周期较短，实行一单一核算。公司在产品品质和交期上具有竞争优势，国内客户为一线品牌服装企业，另外公司通过开展验厂认证，加入国际知名品牌的全球采购供应链体系。**问题11：现在上游有色纺纱，后期不需要印染，更环保吗？****答：**色纺纱织成色织布仍需要经过印染加工环节，只是原有一个环节做的事情分成两个环节，即一部分染色程序前置了，后续仍要通过印染加工整理环节，无论那个环节都需要环保达标处理。色纺纱有自己所面对的市场。**问题12：公司是否考虑数码印花？****答：**目前公司也有少量的数码印花设备，但生产成本较高、效率相对较低，面对的是小众市场，大众市场还是以传统印染为主。**问题13：从全球产业链角度看，印染产业是否会转移？****答：**从目前来看，产业低端部分已转移至东南亚等国家和地区，产业中高端部分因国内产业链配套，技术条件要求高等因素，国内生产有相对优势。**问题14：近期传闻航民集团涉及光伏方面等业务，是否属实？光伏产业资金需求量大，大股东是否会占用上市公司资金。****答：**去年，航民集团因长期看好公司发展，增持了航民股份1500万股。因航民股份发展的好，所以集团层面也考虑布局一些新的赛道，如投资了河南海尔希生物科技有限公司，您所提到的光伏方面，目前处于尽调阶段。这个项目与上市公司没有关系，航民集团和航民股份会按照“三独立、五分开”的要求，独立开展各自的业务。光伏产业属于资金密集型的，但占用上市公司资金这条红线、高压线决不能触碰，航民集团发展稳健，资金较为充裕且融资渠道畅通，将会通盘考虑资金与项目的匹配。**问题15：公司董事长年纪较大，是否考虑接班问题****答：**公司要基业长青，传承是不能回避的问题。今年，无论是公司董事会层面，还是企业各级经营班子层面，人员都有所调整，老中青结合、不同专业知识结构等方面合理搭配，进一步把航民做大做强。**问题16：公司近期经营情况如何呀？订单有没有比之前改善呢？****答：**公司总体生产经营稳定，坚持以效定销，以销促产的原则，销售客户群体稳定，努力实现向好发展。**问题17：黄金饰品业务经营模式、业务情况及竞争优势****答：**黄金饰品业务从2018年并入上市公司后，发展稳健，2020年度受新冠疫情影响较大，2021年随着国内疫情防控较好、市场复苏、金价稳定等，业绩已恢复正常，相比2020年实现增长。公司黄金业务采用“加工+批发”模式，以加工模式为主，拥有自己的设计团队。目前，黄金饰品时尚产业园二期项目正在建设中，努力把百泰首饰做好。**问题18：是否考虑员工持股和股权激励****答：**公司目前的激励机制能调动高管及员工的积极性，尚没有考虑员工持股和股权激励。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2022年6月23日 |