**证券代码：688087 证券简称：英科再生 编号：2024-002**

**英科再生资源股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □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 □一对一沟通 □电话会议 |
| **时间** | 2024年5月6日 11:00-12:00 |
| **地点** | 上海证券交易所上证路演中心（网址：（<http://roadshow.sseinfo.com/>） |
| **接待人员** | 董事、总经理 金喆女士独立董事 黄业德先生保荐代表人 付海光先生财务负责人 李寒铭女士董事会秘书 徐纹纹女士 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **一、公司2023年度业绩情况介绍**英科再生是一家资源循环再生利用的高科技制造商，从事可再生资源的回收、再生、利用业务，公司创新的打通了塑料循环再利用的全产业链，是将塑料回收再生与时尚消费品运用完美嫁接的独创企业。2023年度，公司实现营业收入24.55亿元，创历史新高，同比增长19.41%，其中，越南基地市场销售情况良好，实现营业收入1.42亿元，同比增长411.25%。公司经营活动产生的现金流量净额为2.92亿元，同比增长90.06%。**二、主要问题汇总****1、请问公司2023年业绩表现情况？24年Q1有增长吗?**答：尊敬的投资者，您好！2023年，公司实现营业收入245,507.70万元，创历史新高，较上年同期增长19.41%；实现归属于上市公司股东的净利润19,565.37万元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润19,020.50万元。2024年一季度，得益于公司深耕构筑的全产业链、全球化的竞争优势，实现营业收入63,313.84万元，同比增长22.54%；实现归属于上市公司股东的净利润 7,230.41万元，同比增长 519.30%，环比增长81.29%。**2、公司业绩转好主要是销售有突破还是产能跟上了？**答：尊敬的投资者，您好！公司2024年一季度业绩尤其是净利润实现7,230.41 万元，大幅同比增长519.30%。主要得益于：一是公司基于全球营销渠道优势，营业收入同比继续保持20%以上的稳健增长态势；二是公司该季度整体毛利率提升至26.53%，较去年同期增加3.21个百分点；三是海外生产基地赋能，越南清化（一期）项目产能利用率提升，为整体业绩注入新引擎。综上所述，公司业绩趋势向好是营销渠道、新产能释放等多种因素共同推动。**3、2023年各板块收入占比是怎样的，24年该格局是否会发生变化？**答：尊敬的投资者，您好！2023年主营业务收入中，成品框约占比43%，装饰建材收入占比28%，再生粒子收入占比16%，PET 产品占比11%。2024年一季度四大主营产品收入格局未发生重大变化，其中装饰建材收入增速最大。**4、公司的PET回收再生项目具体是什么？** 答：尊敬的投资者，您好！公司在马来西亚“5万吨/年PET回收再生项目”，产品可以分为食品级再生粒子、纤维级再生粒子及片材三类。其中，食品级再生PET 粒子，目前得益于欧盟法规强制性添加、大品牌商承诺使用等因素，市场售价高于原生PET粒子，呈现价格倒挂现象。2023年，公司经营团队重点有序推进瓶砖回收体系搭建、生产制造工艺精益改善、全球营销渠道铺设等工作，相关产品以北美、欧洲销售为主，2023年实现营收26,070.57万元，较上年同期增长227.48%，产品毛利率逐季改善。**5、主营业务中，再生粒子截至2023年，实现营收3.92亿元，同比+8.20%，毛利率6.36%，同比下降5.58pct。请问，截至目前，再生粒子市场需求是否恢复？毛利率情况如何？**答：尊敬的投资者，您好！再生粒子受大宗市场需求放缓等因素影响，2023年度再生粒子盈利能力阶段性承压。2024年一季度，公司对于再生粒子业务版块，从市场营销策略、内部强净利考核机制、研发创新提升产品附加值等多重举措，提升该主营产品盈利能力，相较于2023年已处于逐步恢复中。**6、2023年，伴随着境外销售收入占比较高。实现营业收入1.42亿元，同比增长411.25%，海外是否受到全球地缘政治、经济下行、汇率震荡等综合因素影响？公司如何应对不利因素影响？**答：尊敬的投资者，您好！公司产品深耕全球直销渠道，凭借全球化营销网络、高质量的服务、快速响应的交付能力，持续构筑起强劲的渠道壁垒。2023年，公司实现营业收入245,507.70万元，创历史新高，较上年同期增长19.41%。针对汇率波动可能产生的风险，公司将进一步完善汇率风险预警及管理机制，合理优化外币资产负债结构，适当运用远期结售汇等工具，确保风险在可控范围之内。未来，公司将继续探索再生塑料高值化利用方向，实现自身商业模式可持续盈利性，打造核心护城河优势。**7、近三年随着公司营收、资产规模等增大，公司负债也有所提高，截至2023年一季度，负债率达48.65%。请问，1、造成负债率高企的原因？2、下一步，如何化解高负债带来的资金运营风险？**答：尊敬的投资者，您好！公司目前处于项目投资阶段，企业资产负债率有所增长，但仍处于行业发展平均水平。目前公司现金流良好，企业目前的负债水平不会对公司的运营产生较大风险。**8、截至2024一季度，公司存货提升的3.253亿，造成存货提高的原因，是否有资产减值损失？公司下一步如何保持合理的存货水平？**答：尊敬的投资者，您好！2024年一季度存货余额3.253亿，对比去年同期仅增长2000万左右，并没有较大的增长；公司根据会计规则对存货计提资产减值损失。目前存货变动水平不大，存货占比和存货周转率处于合理水平。**9、现在再生粒子价格倒挂，随着行业发展，等到价格一致会不会我们就没钱赚了？**答：尊敬的投资者，您好！公司主营产品中所列示的再生粒子是除食品级PET再生粒子以外的，其他塑料品种的高品质再生粒子，这部分产品相较于新料，长期保持一定的价格成本优势。2024年，公司对于再生粒子业务版块，重点将从市场营销策略、内部强净利考核机制、研发创新提升产品附加值等多重举措，确保上述产品的盈利能力。**10、主营业务中，r-PET：23年实现营收2.61亿元（同比+227.48%），毛利率暂维持较低水平，全年毛利率仅为2.68%。请问1、毛利率低的原因是什么造成的？2、截至目前，r-PET毛利率是否有所改善？**答：尊敬的投资者，您好！2023年，公司经营团队重点有序推进r-PET项目的瓶砖回收体系搭建、生产制造工艺精益改善、全球营销渠道铺设等工作，相关产品以北美、欧洲销售为主，2023年实现营收26,070.57万元，较上年同期增长227.48%，因该项目处于产能爬坡阶段，毛利率暂未达到稳态水平。下一阶段伴随公司产线优化升级，产能利用率将得到进一步提升，成本得到进一步控制，产品的盈利能力将逐步显现。**11、公司在回报投资者方面有什么举措？**答：尊敬的投资者，您好！公司高度重视与股东共享企业发展成果，致力于构建长期、稳定的股东关系，重视回应投资者诉求。公司在《公司章程》中明确现金分红条件并严格执行，充分考虑发展阶段、盈利规模和现金流量状况等因素，在平衡短期利益和长远发展的基础上，实行连续、稳定的利润分配政策。上市3年来，预计现金分红金额8,210.64万元，其中，2023年度利润分配方案：每股派发现金红利0.15元，截至2023年12月31日，公司总股本为187,769,250股，以此计算合计拟派发现金红利28,165,387.50元，本方案尚需提交公司2023年年度股东大会审议。**12、请介绍下目前公司产能和在建产能？**答：尊敬的投资者，您好！公司是一家资源循环再生利用的高科技制造商，从事可再生资源的回收、再生、利用业务。公司创新地打通了塑料循环再利用的全产业链，是将塑料回收再生与时尚消费品运用完美嫁接的独创企业。公司目前产能和在建产能均围绕主营业务开展。公司目前产能和在建产能，可详见公司《2023年度报告》之“五、报告期内主要经营情况”和财务附注之“在建工程情况”。**13、你好，目前全球房地产下行，公司的框类产品会受到多少大的影响？**答：尊敬的投资者，您好！2023年以及2024年一季度，公司环保成品框领域，始终围绕面向下游客户提供一站式、多元化产品整体解决方案，不断加强新产品开发，积极推动产品形态、消费场景、营销区域多元化发展，继续保持稳健增长态势。其中，2023年成品框实现营收105,504万元，毛利率34.05%。未来，成品框业务中，公司将进一步提升终端零售客户渠道占比，直接接触终端消费市场，真正做到以用户为中心，创造价值并用心服务好用户。凭借全球化营销网络、高质量的服务、快速响应的交付能力，持续构筑起强劲的渠道壁垒。 |