**投资者关系活动记录表**

**编号：2024-004**

|  |  |
| --- | --- |
| **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 □电话会议□其他 （请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称** | 国信证券、圆信永丰基金 |
| **会议时间** | 2024年7月23日10:00-12:00 |
| **会议地点** | 公司会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 黄兴良、苏敏、吴锡 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | Q1.公司怎么面对目前的行业形势？答：行业竞争逐渐激烈，公司要尽最大的努力打造核心竞争力。一是做好产品，提升品质降成本；二是拓宽市场，抓住大客户，推广新产品；三是提高数字化水平，优化工艺。Q2.公司目前对于多样化发展有没有什么思路？答：公司首先会聚焦主业，同时也会考虑在新材料相关的领域拓展新赛道。Q3.公司怎么判断未来的竞争格局？答：一方面，同业公司扩产的影响要以实际投产的情况来判断；另一方面，公司在技术工艺、市场布局、成本管控等方面有较强竞争优势，对未来的竞争格局比较有信心。Q4.公司产品结构现在是什么样的？答：优和博以满足国内需求为主；北京以及山东的纤维以出口和自用为主。Q5.复合材料外销情况怎么样？答：在相关政策明确以后，有好转的趋势。Q6.纤维价格现在怎么样？答：目前超高分子量聚乙烯纤维价格趋于稳定，出口的价格因规格和性能的不同相对高一些。Q7.现在毛利怎么样？答：目前公司主要原材料价格相对稳定，公司也会通过降单耗控制成本，成本有一定竞争优势，毛利较稳定。Q8.去年年报里，产能利用率100%，自用部分怎么算的？库存为什么还增加了？答：自用部分按照成本价计算。2023年末存货增加主要系基建转固生产储备原辅半成品、规模扩大产品规格增加等综合所致。根据公司经营战略，公司规格品种较多，库存量相对合理。Q9.出口管制新规里，公司在管制范围里的出口订单占多少？答：总的来看占比不高，对现有订单影响比较小。Q10.目前海外的订单情况怎么样？答：虽然目前和需求最高点的时候还是有差距，但整体来看比较稳定。Q11.国内超高分子量聚乙烯纤维未来的增长点在哪？答：公司正在积极开拓新应用市场，比如水泥增强、海洋牧场等，未来的利润贡献要看具体需求情况。Q12.公司目前有再融资的计划吗？答：公司账面资金比较充足，暂时不需要融资，未来如果有再融资的需求会及时公告。Q13.原材料都是进口吗？答：目前主要原材料进口和国内采购都有，目前正在逐步加大国产原料比重。Q14.新产能投完之后，价格会有大的变动吗？答：公司的产能会逐步投产，不会对市场和价格带来较大的波动。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2024年7月23日 |

**投资者关系活动记录表**

**编号：2024-005**

|  |  |
| --- | --- |
| **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 □电话会议□其他 （请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称** | 海通证券、新华基金、诺安基金、汇丰晋信 |
| **会议时间** | 2024年7月23日15:00-16:30 |
| **会议地点** | 公司会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 黄兴良、苏敏、吴锡 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | Q1.出口新规现在对公司有什么影响？答：出口政策主要是影响纤维和无纬布产品，随着相关政策明确，无纬布市场正在回升，未来在推广高端产品、开拓市场时可能会受一些影响。Q2.开工率现在有多少？答：开工率跟品种有关，纤维的粗细、复材制品的规格等都会影响开工率，目前纤维开工率基本上是100%，复材制品开工率不足，但也在增加中。根据以往的经验，公司会保有一部分复材富裕产能，才能跟上订单的交付要求。Q3.产品价格现在怎么样？下降的原因是什么？答：平均来看纤维和无纬布价格略有下降，价格下降既有需求端的原因也有供给端的原因。Q4.5320吨的纤维里面有多少军用？答：5320吨的纤维里约有1000多吨的防弹用纤维。Q5.目前同益中提升的点有哪些？答：同益中一是要降低成本，打造成本领先优势；二是提升工艺，推进技术迭代；三是拓展新应用；四是提升数智化水平。Q6.怎么消化这些产能？答：优和博可以补足公司纤维民用市场的短板，山东租赁的600吨老产能已经在一季度淘汰掉了，现在的产能比较有竞争力。目前来看，大国竞争的烈度不会缓和，并且防弹制品基本已经到了换装周期，叠加未来美元可能降息带来的影响，公司预计需求会有一定的修复。现在有一些新的应用领域，比如运动鞋、海洋牧场等，长期来看都是比较有前景的应用领域。Q7.同业公司是怎么进入产业链的？同业的产品能实现防弹的效果吗，竞争格局如何？答：同业公司主要通过价格进入，公司的产品价格在国内相对较高。不同纤维制成的防弹制品的性能也不同，公司有超高分子量聚乙烯纤维全产业链布局，品质更有保障，也能够快速响应客户需求，在争取订单时有竞争优势，TYZ品牌在防弹市场有一定知名度和信任度。Q8.是否可以理解为对公司的限制因素已经落地了？答：2024年一季度是业绩的低谷，随着各项因素逐渐落地，公司预计未来的需求会有一定修复。Q9.公司的护城河在什么地方？公司怎么看待新进入者的影响？答：公司所处的行业已经进行了三次洗牌。新进入者也都是看好本行业的前景，加强竞争是好事，有利于行业进步，关键还是要加强同益中的竞争力。同益中有品牌优势、技术优势和成本优势，同时随着募投项目逐步投产，规模效益逐步显现，研发能力稳步提升，我们有信心在竞争中发展壮大。Q10.国资对公司都考核哪些方面？答：考核的效益指标以利润为主，同时也会对公司的战略、产能等方面进行考核。Q11.公司有并购的想法吗？答：公司会建立以“FIBER+复材”为核心的“3+X”未来纤维产业体系，在行业周期底部寻找合适标的。Q12.价格方面往后看有没有回升的趋势？答：纤维价格在去年四季度下降较快，今年初到现在略有下降，幅度在正常范围。2024年一季度的价格虽然有下降，但是毛利率只比2023年一季度下降了2-3个点，成本的下降和结构的调整能够中和价格的下降。Q13.国产原材料的比例会有提高吗？答：目前已经在逐步提高国产原材料的使用比例。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2024年7月23日 |