

证券代码：300180

证券简称：华峰超纤

## 上海华峰超纤科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-001

|               |   |
|---------------|---|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通<br><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）   |
| 参与单位名称及人员姓名   | 海富通基金、华安基金、睿远基金、长江证券、国盛证券、天风证券、中信证券、申万宏源证券  |
| 时间            | 下午 13:00  |
| 地点            | 上海华峰超纤科技股份有限公司  |
| 上市公司接待人员      | 总经理段伟东，董秘程鸣   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、公司情况介绍</p> <p>公司目前产能1亿米，是行业第二的4倍。去年上半年受到疫情影响比较显著，去年下半年就快速恢复。目前产品需求旺盛。产品方面：2019年开始开发与东丽的高端品牌产品alcantara的同类产品，在服装和汽车都有突破，汽车已进入了大众的产业链，新能源车品牌的合作也在进行中。服装产品的目标是和东丽产品媲美。未来期待在这两大块上放量。</p> <p>威富通是做软件服务的，现在和基本所有银行都合作了，是为银行开发移动支付软件和其他开发应用的公司。在银行间的市占率非常高，威富通及时响应了行业的变化，加深了对银行的服务，加强了与银联的合作，业务重心从单纯的收取移动支付技术服务费转变为积极探索 Fintech 创新增值服务，新业务增长迅速，已逐步成为支撑威富通盈利的主要来源。</p> |

2018 年由于“断直连”，流量大幅下滑，但是对行业内的小企业影响更大，致使威富通在银行间的话语权更大，开发了新的应用，高速公路支付，花呗，还有感应支付，希望能转型成功。现在收入和利润构成和两年前已经不一样了，不单单依靠移动支付。

## 二、主要交流问答情况

**Q1: 超纤主要产品的价格如何？未来走势如何？**

当年 2011 年上市的时候，产品均价是 50-60 元/米，这几年连续投放新产能，现在降到 30 多元/米，主要是为了抢占市场，保证开工率，慢慢积累技术，厚积薄发，而且公司产能大，成本也在下降，在降价的过程中保持了一定的利润率，先上量。今年募投的 5000 万米会有一部分要投出来，所以下游的供给是紧张的。整个降价的过程已经基本结束了，后续将根据市场情况，对部分产品进行适当的价格上调。

**Q2: 超纤的毛利率的变化趋势？**

超纤销量近十年从上市时的 600 万米到现在的一亿米，以销售为导向。绒面革毛利率比较稳定，公司在绒面上的技术开发投入多，但是基布和合成革主要是跑量。

**Q3: 威富通的战略考虑和商誉减值的担忧？**

收购威富通时产生了较大的商誉，要根据威富通未来的发展趋势来计算减值压力，前两年提了 8000 万和 6000 万的减值，但是从 2020 年来看，威富通公司新业务受到疫情影响开拓速度低于预期，造成了 2020 年的商誉减值较大。

**Q4: 新增亮点？**

我们进入了超纤原本很难进入的女鞋市场，去年下半年有了新产品，皮贴超纤的基本开发起来也快，去年下半年这块放

量了，未来会迎来爆发期。超纤以前是多用在运动鞋上，后来慢慢用在一些男鞋上，以前很少用在女鞋上。

2019年公司和欧洲的企业合作成立泰斯卡华峰（上海）汽车科技有限责任公司，泰斯卡有渠道，他看好东丽的 alcantara 产品，想找国内能做这方面的公司，用自己的渠道打入高端车市场。去年也在服装方面的第一次高端尝试。算是第一次踏入了东丽的高端品种的市场，Antelope 成功打入了一线服装品牌及高端乘用车内饰市场，打破了高端麂皮材料的国外垄断。

**Q5：成本的波动情况如何？**

每一个主要原材料的成本占比小，单个材料的价格波动影响不大。江苏启东的分布式电厂 2021 年可以投产，用 LNG 发电，给电网供电，发的蒸汽自己用，核算下来，一吨蒸汽的成本可以大幅下降，远远低于同行，公司成本结构中燃动力成本占比约 10%，电厂投产成本可以大大下降，公司启东厂区产能规模优势很大。

**Q6：2020 年的业绩大幅亏损的原因是什么？**

2020 年，由于疫情影响，公司超纤下游开工受到了严重影响，产销量同比出现了下滑。进入三季度以来，下游市场需求迅速恢复，产销量同比 2019 年下半年出现了大幅增长，子公司启东项目已建成并投入使用，开工率逐步满产，带动了下半年超纤业务的业绩提升。

子公司威富通也同样受到疫情影响，一方面是餐饮娱乐等线下消费的减少带来了流量和收入的减少或增速放缓，另一方面由于疫情防控，商务活动减少，新业务实际推广进展缓慢，导致新业务的实际数据远低于 2019 年商誉减值测试时的同期预测数据。经公司聘请的评估公司预评估，本次华峰超

|      |   |
|------|---|
|      | <p>纤合并威富通形成的商誉资产组预估值约为 9-10 亿元，商誉减值额约为 6-7 亿元。</p> <p>其实超纤主业 2020 年上半年仅 4000 万利润，但下半年则大幅增加，预计 2021 年公司超纤的生产将延续增长势头，而威富通利润也将触底反弹。</p> <p>Q7：下游需求增速，公司在做智能制造，目前人工费用能不能下降？</p> <p>2021 年公司的出货量将同比继续增长 20% 左右。</p> <p>科技复合家具市场，比原来更环保性价比更高的产品，在家具装潢里，除了沙发，其他的用量其实很少的，未来增长很有信心。</p> <p>制造成本占成本的 15%，人工占 10%，现在也在上自动仓库等，自动化管理的效率提升很多。</p> <p>Q8：和华峰氨纶有什么关联？</p> <p>集团的部分化工已注入华峰氨纶里，现在叫华峰化学。</p> <p>Q9：5000 万米的募投资项目情况如何？电厂的建设情况，已经开始用了吗？</p> <p>5000 万米募投资项目分两阶段：其中一部分春节后就可以投入使用了，全部建成预计要在 2021 年底，保证明年还继续有增量，电厂也将 2021 年投入使用，现在用的是大唐发电的蒸汽，相比其他同行就有优势，等电厂投入使用后还将进一步降低成本，电厂的建设标准和安装标准都是非常高的。</p> |
| 附件清单 | 无   |
| 日期   | 2021-2-26   |