

证券代码：000012、200012

证券简称：南玻 A、南玻 B

## 中国南玻集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20210415

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	<p>（排名不分先后）</p> 申万宏源研究所：戴铭余、刘爽 全国社保基金：朱德武 交银理财：任星合 嘉实基金：尚广豪 博时基金：邓云程 国寿资产：和川 工银瑞信基金：母亚乾 建信基金：李登虎、李若兰 招商基金：巫亚军、滕越、许守德 融通基金：况晓 鹏华基金：丁冯佳、方昶 华夏基金：马生华 华安基金：苏绪盛 华泰柏瑞基金：徐笔龙 光大保德信：管浩阳 万家基金：章恒 国投瑞银基金：代振华 淡水泉（北京）投资：王凡 天风证券：鲍荣富、王涛、熊可为、邱天 国泰君安：杨冬庭 长江证券：李浩 Milestone Capital: Yin Min Trivest Advisors 禾其投资：Sunkey Wang 上海从容投资：沈磊 上海千合资本：王能 上海置盛投资：宋佳佳 上海青沣资产管理中心（普通合伙）：沈梦圆 东北证券股份有限公司：赵志海

中信保诚基金：孙鹏  
中国人保资产管理股份有限公司 PICC：金川  
中天国富证券：关雪莹  
中庚基金管理有限公司：周汝昂  
九泰基金：王鹏  
健顺投资：卢雅霖  
兴业：李天阳  
兴银基金：吴鹏  
北京传家堡资产管理有限公司：张祺  
北京衍航投资：王辉  
华夏久盈：孟德鹏、王德彬  
华泰保险资管：万静茹  
申万宏源：王璇、沈立、沈昌民  
申万菱信基金：廖明兵  
合众易晟：虞利洪  
四川巨星企业集团有限公司：王依、高春晓  
中邮创业基金管理股份有限公司：肖雨晨  
国金证券股份有限公司上海证券自营分公司：邱友锋  
国金通用基金：刘兴旺  
天弘基金：唐博  
太平养老：王书伟  
富格投资：朱明瑞  
恒越基金：施平川  
悟空投资：圣亚军  
慧创蚨祥投资：丁龙、程盛  
成都翰聚资产：杜光平  
新河资本：朱瑶  
昊晟基金：郑哲婧  
昶钰投资：谢译庆  
永赢基金：王佳音  
沅京资本管理(北京)有限公司：李正强  
浙江龙航资产：李方勇  
深圳前海大千投资：窦巍  
清骊资产：吴洋  
渤海自营：伊晓奕  
源乘投资：曾尚  
环懿投资：高杉  
瑞士信贷：李天润  
谢诺投资：梁文杰  
长盛基金：赵雅薇  
国盛自营：章耀  
工银安盛：林高凡  
河南伊洛投资管理有限公司：王占军  
恒越基金管理有限公司：施平川

	<p><b>TX Capital: Tim Cheung</b>          宁波神通能源科技有限公司: 滕卓呈          富安达基金管理有限公司: 李飞          大家资产: 李超、张浩、姜锦铖          上海保银投资管理有限公司: 项漠野  <b>3W Fund Management Limited: 王一诺</b>          上海磐耀资产管理有限公司: 宁顺利          火眼投资: 王雯          杭州白犀资产管理有限公司: 林君杰          银河基金管理有限公司: 王翊          成泉资本管理有限公司: 张沛          上海瑰铄资产管理中心(有限合伙): 梁剑文          上海途灵资产: 赵梓峰          建信养老金管理有限责任公司: 刘洋          圣为投资管理有限公司: 周鹏鹏          钜米资本: 何媚          中电科投资控股有限公司: 李彦恺、刘晨光          华润元大基金管理有限公司: 罗黎军          深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司: 孙清华          惠升基金管理有限责任公司: 沈路遥          兴业证券经济与金融研究院: 季贤东          盈峰资本管理有限公司: 张庭坚          广东厚方投资: 姜灵</p>
时间	2021年4月15日
地点	南玻总部会议室、其他各电话会议方处不同地点
上市公司接待人员姓名	董事会秘书杨昕宇
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董秘介绍了公司<b>2020年年度报告</b>和<b>2021年第一季度业绩预告</b>的具体情况,并就南玻各项业务的经营发展情况等与调研人员进行了深入交流。主要内容如下:</p> <p>(一) 公司整体经营情况</p> <p>经过近几年的战略梳理与调整,南玻集团在2020年提出坚定做大做强玻璃主业,“擦亮三块玻璃(浮法玻璃、光伏玻璃、电子玻璃),打造一个品牌(工程玻璃)”,四块玻璃全面发力,拓宽核心竞争力护城河,打造世界级企业的战略,以2020年为新一轮战略发展的启动元年。</p> <p>2020年面临新冠疫情的严峻形势及复杂的经济环境,公司上下坚守发展战略,艰苦奋斗,四块玻璃全面发力,公司全年经营业绩实现了同比大幅增长,报告期内,公司实现营业收入106.71亿元,如不考虑减值,2020年公司实现净利润近16亿元。玻璃主业取得建司以来最好业绩,四块玻璃净利润合计16.50亿元。</p>

其中浮法玻璃、光伏玻璃、工程玻璃这三项传统业务合计实现营业收入 87.10 亿元，同比增加 7.30 亿元，增幅 9%；实现净利润 14.88 亿元，同比增加 5.53 亿元，增幅 59%。

新兴业务电子玻璃与显示器件，有三家生产基地位于湖北省境内，上半年经营受疫情防控形势影响较大，5 月份以后生产经营方逐步恢复正常，同时公司清远一线于 4 月起冷修技改，清远二线 12 月底才转入商业化运营，无法贡献收入与净利润。即使在这样的不利情况下，凭借新产品市场开拓的顺利推进及电显板块子公司全体同事的不懈努力，电显板块仍然实现了营业收入与扣非净利润的双增长营业收入增长 4%，扣非净利润增长 18%，其中电子玻璃业务营业收入与扣非净利润较去年同期分别增长 11% 和 30%。

凭借产品品质、研发迭代与市场影响等综合优势，2020 年南玻低辐射镀膜玻璃经工信部复审再度获授“单项冠军产品”称号，同时南玻超薄电子玻璃首度获授工信部“单项冠军产品”，使得南玻成为中国玻璃行业唯一获得两项工信部单项冠军称号的“双冠王”，彰显了南玻的底蕴与实力。

2021 年一季度，受益于地产竣工提升及光伏行业持续景气，浮法玻璃、光伏玻璃价格同比上涨及清远南玻二期项目转入商业化运营，公司紧抓市场机遇，有效组织生产、销售，主要产品销量同比大幅提升，公司业绩实现开门红。一季度集团利润预计约 53,500 万元 - 60,800 万元（未经审计），同比增长约 381% - 446%。

## （二）各产业发展情况

公司近几年各产业发展的成绩，有市场的原因，但更与南玻近几年根据各项业务的特点与市场环境分别设计了有针对性的经营策略，在 2020 年这些策略调整效果逐渐显现。

1、公司拥有 10 条代表国内最先进水平的浮法玻璃产线，全部产线均使用天然气，年产约 247 万吨各种高档浮法玻璃原片。南玻一直坚持品质路线，所有的成品均可用于深加工业务，是高端浮法玻璃领域的领先企业。近几年随建筑节能、视觉效果与安全性要求不断提升，浮法玻璃高端化、差异化、特定化需求提升趋势明显。南玻近几年即提前布局，坚定走高端差异化产品路线。

所谓差异化策略就是依托南玻的技术与综合管理能力，研究浮法玻璃的特殊应用场景细分市场，比如面向高层建筑幕墙安全性要求更高，超白玻璃由于铁含量极低几乎不发生自爆，高端幕墙使用者对玻璃的通透性和视觉色彩还原度更高，特别是一些奢侈品牌的形象店、展示中心，对超白产品，特别是超厚超大规格的产品需求非常旺盛；比如精密光学仪器（复印机、扫描仪等）、家居场景的家电、家私对高端的超薄规格浮法产品需求旺盛。针对这些应用场景而生产的差异化产品，由于产品的性能、品质满足客户的特定化需求，打破了传统浮法产品运距与定价规则的限制，避免了常规产品的充分竞争，产品具

有更高的附加价值，近几年差异化产品相对于常规产品的溢价越来越高，差异化产品在公司产品销量中占比越来越大，给公司带来丰厚的回报。近几年公司超白玻璃产能比重显著提升，并精心打造南玻超白“蓝钻”系列高端品牌，已成为行业细分领域领导者，2020年以大兴国际机场、冬奥场馆、港珠澳大桥边检大楼等国际形象工程为代表的又一批国家重点项目均使用南玻超白浮法玻璃原片就是这种策略效果的集中体现。

当然这些经营效果的实现，是通过窑线设计、工艺设置调整及部分生产设备改造攻关，提升生产工艺难度大、产品附加值较高的超薄、超厚差异化产品制造良率，这是南玻的底蕴与硬核实力综合作用的结果。

去年由于双玻光伏组件的渗透率大幅提升，公司利用与美国 First Solar 以超薄浮法玻璃做薄膜光伏组件封装材料的经验，在本年度率先突破以超薄超白浮法玻璃转做晶硅双玻组件背板封装材料，打开新的盈利增长点。2020年度，较去年同期浮法玻璃业务收入增长5%，净利润增长76%。

2、南玻在2005年起在国内率先进入光伏玻璃生产领域，公司目前年产约43万吨光伏玻璃原片，公司在行业中率先致力于光伏玻璃轻薄化制造及加工工艺研究。围绕双玻组件渗透率提升趋势，几年前公司将攻关重点放在2mm以下超薄光伏玻璃压延生产工艺与加工工艺及装备的研究，2mm以下超薄光伏玻璃产品产能、品质、综合制造良率居行业领先水平。因此，受到隆基股份等下游优势企业青睐，签署长期的合作协议。2020年全球光伏装机提速、双玻组件渗透率较上年大幅提升，市场供给不足，使得光伏玻璃业务盈利水平大幅提升，较去年同期光伏玻璃业务收入增长20%，净利润增长137%。同时，为补齐集团光伏玻璃业务产能与规模化布局的短板，集团在安徽凤阳投资建设4条日熔量为1200吨的光伏玻璃生产线及配套加工线，将一举提升集团光伏玻璃这一细分领域的竞争优势，目前项目建设正按计划顺利推进。除此之外，经董事会批准，集团在咸宁基地新建一条日熔量1200吨的光伏玻璃生产线及配套加工线；在吴江基地与东莞基地合计新建三条光伏玻璃加工线，进一步增加3600万平米光伏玻璃加工产能。在碳达峰、碳中和的大时代背景下，光伏玻璃业务未来将逐步成长为南玻新的冠军业务。

公司安徽项目进展顺利，预计明年上半年起逐渐点火投产。2020年公司实现经营性净现金流入27亿元，过去几年公司经营性净现金流入也在20亿元左右，公司资金可以支撑公司各投资项目的建设，因此以自有资金先行投入以保证项目进度。此次在安徽凤阳建设光伏玻璃项目对南玻有三个意义，1) 一举扭转光伏玻璃产能不足的短板，建成后再加上咸宁新建光伏玻璃生产线，光伏玻璃日熔量近8000吨，位列行业第一阵营；2) 此次是公司在大宗产品规模化科学布局的第一步。3) 凤阳有丰富的超白石英砂矿源，公司在当地进行了超白石英砂

矿的投资，支撑本项目需求外，支援保障集团不断提升的超白浮法玻璃、电子玻璃等业务产能的原材料需求。

3、工程玻璃是南玻的金字招牌，南玻一直是高端建筑节能玻璃的行业领导者，高端市场占有率持续领先，公司一直坚持技术服务、营销与研发制造三位一体的定制化经营策略，依托南玻制造与研发实力，为客户提供定制化产品，深受市场与客户的认可与尊重。2020年，工程玻璃业务在原片整体价格大幅上涨，疫情导致下游工程进度延缓等多重不利因素的影响下，仍取得营业收入与净利润的双重增长，同比收入增长9%，净利润增长9%。2017年南玻低辐射镀膜玻璃被工信部授予单项冠军产品称号，2020年再度复审通过，充分证明了南玻工程玻璃的行业领军地位。

为更好的服务于京津冀、长三角、粤港澳大湾区建设世界级巨型城市群的建设需要，集团董事会2020年先后批准建设肇庆华南工程玻璃第二基地、吴江工程玻璃智能工厂及天津工程扩产项目，上述项目将于本年三季度起逐渐投产，将进一步强化集团工程玻璃业务在城市建设主战场的竞争与服务能力，并在智能制造时代为南玻新一代工程玻璃加工基地的建设与运营积累宝贵的经验。同时，顺应城市建设向内地向纵深延伸的趋势，集团抓紧在内地新兴城市群布局工程玻璃产能，集团董事会已批准在西安建设新的工程玻璃基地，并进一步谋求在条件类似的区域，综合当地市场情况布局与其规模与需求相适应的一级或二级工程玻璃加工基地。随着工程玻璃产能与市场服务网络布局的进一步完善，制约南玻工程玻璃市场占有率进一步提升的障碍将逐步消除。

4、电子玻璃与显示器件业务上，近几年公司围绕加大研发投入，以独立知识产权自主创新突破高端市场壁垒，坚定走产品升级迭代加快进口替代的发展路线。2020年5月，刚刚走出疫情防控封锁的咸宁光电，攻克新一代高铝电子玻璃技术实现高铝二代KK6玻璃批量生产及市场化销售，该产品在透光度、色彩还原度、二次强化离子交换深度、强化后抗跌落与耐划伤及可加工性能等各方面均表现优秀，可满足下游终端客户在3D曲面技术、5G通讯方案等领域对基础材料的更高标准要求，技术水平可与国外先进水平媲美，产品已达到国内主流手机厂商旗舰机型使用标准要求，市场推广顺利。南玻集团电子玻璃经历十年艰苦创业，从钠钙到中铝到高铝再到高铝二代，每一次产品升级换代都意味着生产装备、工艺系统的一次全面升级，厚积薄发终于打破国际巨头对高端电子玻璃的技术壁垒及市场垄断，填补国内高端电子玻璃产业空白。目前，南玻高铝三代产品已在实验室研制成功，性能可完全对标国际品牌新一代拳头产品，为将高铝三代产品迅速产业化，公司于2020年4月主动对南玻第一条高铝电子玻璃生产线清远一线进行冷修技改升级，如技改成功将进一步提升南玻电子玻璃在高端电子玻璃市场的竞争力。此外，2020年12月清远南玻二

	<p>期项目“一窑两线”转入商业化运营，2021年一季度效益表现亮眼，有效增强了电子玻璃整体盈利水平，同时进一步巩固和强化南玻在国内电子玻璃领域的竞争优势。2020年，南玻超薄电子玻璃首次被工信部认定为制造业单项冠军产品，充分彰显了公司在电子玻璃领域的品牌影响力和产品实力。2021年3月，为强化公司在触控应用超薄电子玻璃领域高端市场竞争力，公司董事会批准河北视窗投资新建一条日熔量为110吨的超薄电子玻璃生产线及配套研发中心。上述项目建成后，南玻电子玻璃将实现从三代高铝到中铝、钠钙，高中低端各类应用场景电子玻璃产品领域的全面覆盖，形成更加巩固的市场竞争基础。随新产能的逐步释放，及更高代系产品的批量投放市场，南玻电子玻璃业绩将持续快速增长。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021年4月15日