

证券代码：300196

证券简称：长海股份

江苏长海复合材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-002

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 <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（线上电话会）
参与单位名称及人员姓名	投资者：东兴证券-长海股份中报电话会，东北证券-长海股份中报电话会，天风证券-长海股份中报电话会，德邦证券-长海股份中报电话会，兴业证券-长海股份中报电话会，通过网络或电话参与的投资者
时间	2021年8月21日 9:00—12:00 12:30—16:00
地点	线上电话会
上市公司接待人员姓名	集团销售负责人费伟炳、财务总监周熙旭、证券事务代表范福美、证券专员尹怡
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司上半年的财务状况如何？</p> <p>2021年上半年玻纤行业景气度持续走高，市场需求旺盛，公司在没有新增粗纱产能的情况下实现了玻纤及制品销量同比增长8.64%；公司营收同比增长30.07%；净利润同比增长109.64%，Q2环比Q1增长32.68%，呈逐季度加速态势；现金流同比上升，维持强劲；资产负债率依旧维持在较低的水平；研发支出同比上升；产品综合毛利率有提升，主要得益于产品提价以及公司效率提高，产品结构的调整。子公司天马集团化工产品销量、销售额同比增长。总体而言，上半年公司经营业绩实现了稳步增长。</p> <p>2、目前行业呈现出中高端品种需求高增的局面，一是</p>

热塑等中高端产品在我们的收入结构中占比是怎样的，二是针对这样的变化公司有何应对的措施，目前进展如何？

目前，热塑产品的销量占比较小，未来 10 万吨池窑投产后，销量占比会有提升。热塑在市场需求紧缺的时候铺垫了很多客户，主要是国内和欧洲的客户，已建立稳定中小批量供应关系，等待新线投产放量。公司看好热塑市场未来的发展，将加大市场开拓力度，积极与塑料制品、汽车配件、运动器材等下游客户开展合作，提高产品市场占有率。

3、短切毡和湿法薄毡的市占率很高，这块市场需求增速怎么看，有没有其他的制品种类可以拓展？

短切毡的市场需求增速和玻纤行业总体增速差不多，薄毡的市场需求增速略高于玻纤行业增速。公司有布局其他制品种类，拓展更多的应用领域，看好制品的发展前景。

4、公司今年生产经营状况如何？

2021 年下半年公司的 10 万吨玻璃纤维池窑和子公司天马集团的 10 万吨不饱和聚酯树脂相继投产后，公司将形成 30 万吨玻璃纤维及制品和 17 万吨不饱和聚酯树脂的产能结构。公司产能稳步扩充，有利于提升公司的综合竞争力，看好公司未来的成长性。目前，市场竞争激烈，公司整体生产经营状况稳健。

5、现在行情是在高位，长协的调价周期有没有变化，现在是多久调一次价格？

长协订单是年度定价，周期没有变化，但是我们也是限量供应，如果超过年度协议供货量，价格是重新议价或者随行就市的，在这个量的范围内，价格会有一定的调价机制。

6、公司未来还有出售铍粉的计划吗？

公司之前公告将根据公司发展战略、贵金属市场情况择机出售不超过 100kg 的闲置铍粉。由于贵金属市场价格波动较大且无法预测，具体出售数量需要视市场价格而定。

7、今年上半年短切毡和湿法薄毡的销售价格怎么样？
未来下半年的预期和毛利的预期如何？

短切毡和湿法薄毡的销售价格涨幅略低于粗纱，因为长协订单较多，长协订单是年度定价。目前，玻纤制品价格比较平稳。公司坚定保持公司稳定增长的方向，紧跟市场。

8、人民币汇率的浮动对公司营收的影响有多大？

人民币汇率浮动对公司营收的影响不大，因为外贸基本都是按照人民币出厂价来折算的。

9、未来玻纤行业竞争格局如何？行业集中度提升是否可以有效平滑周期？

每年玻纤市场有一定的增量，还有冷修导致的减产，未来的市场格局随着十四五规划，产能集中度会越来越高。高能耗的企业产能未来越来越集中化，我们公司是制品为主，各行业龙头市占率提高确定性会越来越高。

10、怎么看海外下半年的需求增长？

随着疫情的有效控制，海外市场工业生产持续恢复，对我们是利好，公司上半年出口同比去年有明显增长，目前看海外需求有一定增长空间，如果不受海运价格上涨的影响，上涨空间更大。

11、下半年海运价格下降的话，能拿到运费价格下降的这部分利润吗？

公司基本上是 FOB 价格为主，海运费的上涨和下降对公司销售影响不大。

12、上半年研发投入大幅增长的原因是什么？

研发投入主要是热塑产品的应用，浸润剂的自我配套，还有部分热固产品以及新项目的投入，是为以后市场开拓做铺垫，研发成本相对会大一些，后续随着新线投产，增加的研发成本投入会显现出效果。

13、现金流比同行好的原因？玻纤的景气度这么高，为

什么不会有预收款的形式去销售？

公司现金流增长与营收增长匹配，主业量价齐升、行业景气度较高。公司制定了销售考核制度，销售团队能力比较强，回款情况良好，应收账款和应收款项融资占收入的比例相对较低。

14、目前公司各产品产线的产能利用率怎么样？

目前公司各产品生产线大部分满产。

15、公司不饱和聚酯树脂预计技改结束之后产能消化情况怎么样？

公司前期在产品应用领域上做了铺垫，通过产品结构调整，将会逐步投放销售。具体需视投产后的实际情况而定，需要一定时间来消化产能投放。

16、60 万吨智能制造基地项目进度如何？双碳对其有影响吗？

60 万吨智能制造基地项目的环评、能评、土地等手续在推进中，双碳不会动摇我们扩张的信心，全力以赴。后续进展请留意公司公告。

17、目前 10 万吨池窑建设情况？

目前，10 万吨池窑生产线尚在调试中，公司将继续加快推进项目，力争新增产能尽早实现效益，后续进展请留意公司公告。

18、上半年海外出口规模占比 23%左右，汇兑对公司影响有多大，海运运费涨了比较多，对成本的影响有多大？运费上涨带来的成本增加是如何与客户分配承担的？

上半年汇兑对公司的影响不大，鉴于美元波动的不确定性，公司已利用汇率工具锁定汇率波动影响；随着公司产能的扩大、投资速度加快，将增加美元支付，加快资金流动；公司出口产品以人民币定价折算美元价格，因有较高的议价能力，公司可以依据美元汇率变动调整售价，从而减少汇率

	影响。海运费对公司影响不大，公司当期主要以 FOB 为主，所以海运费对公司影响不大。
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 8 月 21 日