

# 上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司

## 关于机构投资者调研的会议纪要

**调研时间：**2021年9月6日、7日

**调研地点：**永冠新材

**调研方式：**座谈、电话会议

**参与机构：**国泰君安-黄振华、嘉实基金-沈玉梁、安徽海螺-张琰、安徽海螺-祝仲宽、蟠京投资-刘荣、西部证券-杨晖、西部证券-王鲜俐、安信资管-李珊珊、财通资管-郭琦、大成基金-成琦、东方马拉松-刘泳桥、观富资产-唐天、国君资管-范杨、华泰柏瑞基金-董辰、华泰证券-俞天甲、汇丰晋信-郑小兵、金珀资产-于青、金珀资产-刘鸣剑、金珀资产-陈礼华、凯丰投资-刘建、理成资产-王烨华、农银汇理基金-宋磊、盘京投资-刘荣、盘京投资-马欣、盘京投资-张曼、鹏华基金-张航、融通基金-孙卫党、睿远-钟明、申万宏源-段紫薇、申万菱信基金-古武、拾贝投资-郑晖、拾贝投资-秦雪峰、泰达宏利基金-孟杰、同犇投资-蔡字宇、西部利得基金-梁晓明、西部证券-王鲜俐、西部证券-杨晖、远策投资-李超、长城财富资管-胡纪元、中庚基金-刘晟、中意资产-藏怡、中银基金-王寒

**公司参与人员：**董事会秘书杨德波、财务总监石理善、总经理秘书鲁世祺

### 调研活动主要内容

**第一部分：**公司介绍上半年经营情况、民用品类扩产节奏、新版块事业部进展、预期未来发展情况等，并展示新版块特色产品。

**第二部分：**投资者与公司问答互动，主要提问及解答如下：

**提问 1：**全球海运费高涨、普遍订舱困难的情况下，公司受到多大影响？

**回答：**海运费高涨对公司影响并不大，但确实遇到订舱提柜难的问题。

公司的外销业务中，约有 25%属于 CIF 或 CNF 报价，约有 75%属于 FOB 报价。

对于 25%的 CIF 或 CNF 类业务，我们会将海运费的涨价在订单价格中进行合理分摊，此外公司作为铁路局、宁波港和 COSCO（中远）的战略合作伙伴，能够拿到比较有竞争力的价格，舱位也比较有保障。

对于 75%的 FOB 类业务，订舱工作主要由客户指定的货代负责，所以海运费上涨没有对公司产生直接影响。公司借助 COSCO（中远）战略合作关系，替客户解决部分订舱难和运费高的问题，取得了一定效果。

虽然公司确实受到一定影响，但整体影响有限且可控。

### **提问 2：公司进一步规模化之后，毛利率可以达到什么水平？**

回答：随着公司民用板块产品的持续放量，以及毛利更高的新板块产品的孵化成熟，加之智能立体仓库建成投产对减员增效的贡献，未来公司的人工费用和固定资产折旧比例还有下降空间，整体毛利率及净利率有望进一步提升。

### **提问 3：原材料涨价对公司产生多少影响？**

回答：原材料涨价是全行业面临的共同问题，在短期内会挤占公司一部分利润，但长期来看，原材料价格的涨跌影响会相互抵消。

自去年第四季度起，原材料持续涨价，且在今年上半年维持高位。公司对外通过分批多次提价的方式逐步将价格上涨传导至下游客户，目前来看传导成效明显；此外，公司对内实施技改创新和管理降费，同时结合市场情况搭配期货套保和大宗原材料备货，有效降低涨价的不利影响。