

证券代码：300224

证券简称：正海磁材

烟台正海磁性材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-012

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 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	通过“中证网”参与公司向不特定对象发行可转换公司债券网上路演的广大投资者
时间	2022年11月22日
地点	中证路演中心（ https://www.cs.com.cn/roadshow/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长：王庆凯 董事、总经理：李志强 副总经理、董事会秘书：宋侃 副总经理、财务总监：高波 保荐代表人：龙忆、朱李岑
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：请问本次可转债评级如何？</p> <p>答：中证鹏元对本次发行的可转债进行了信用评级，并于2022年7月8日出具了评级报告，评定公司主体信用等级为AA-，本次发行的可转债信用等级为AA-。</p> <p>中证鹏元将在本次债券存续期内，每年对公司可转换公司债券进行一次定期跟踪评级。</p> <p>2、问：请您介绍下公司的子公司情况。</p> <p>答：公司采取全球化经营策略，在全球范围内设立了10家控股子公司，分别为烟台正海精密合金有限公司、江华正海五矿新材料有限公司、上海大郡动力控制技术有限公司、上海郡正新能源动力</p>

系统有限公司、南通正海磁材有限公司、正海磁材欧洲有限公司、正海磁材日本株式会社、正海磁材韩国株式会社、正海磁材北美有限公司和正海磁材东南亚有限公司。

3、问：请介绍下公司控股股东和实际控制人情况。

答：截至募集说明书签署日，正海集团持有公司 358,080,148 股股份，占比为 43.66%，为公司控股股东；秘波海先生持有正海集团 44.77%的股份，为其第一大股东，秘波海先生为公司实际控制人。

4、问：请介绍下公司的股权激励情况。

答：公司存在员工持股计划，2020 年，公司将二级市场回购的 2,000.01 万股股份通过员工持股计划方式，以 3.5 元/股的价格授予给核心员工。员工持股计划分三期解锁，解锁时点分别为自公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起满 12 个月、24 个月、36 个月，解锁比例分别为 20%、30%、50%。截至 2022 年 11 月 20 日，持股计划第二个解锁期已届满。

5、问：请您简单介绍下钕铁硼永磁材料行业的发展现状。

答：从技术路线来看，钕铁硼永磁材料分为烧结、粘结和热压，公司采用烧结钕铁硼路线，产品主要应用于电动机、风力发电机、汽车 EPS 等领域。从供给端来看，我国拥有全球最大的稀土储量和产量，具有生产钕铁硼永磁材料的原材料优势；从需求端来看，在新能源产业持续发展、节能降耗及环保标准提升等趋势下，高性能钕铁硼永磁材料市场需求处于持续旺盛阶段。

6、问：您怎么看钕铁硼永磁材料行业的发展趋势？

答：从产业政策来看，节能减排的产业政策和“双碳”目标的提出为高性能钕铁硼永磁材料行业提供广阔的发展空间，钕铁硼永磁电机在新能源汽车、EPS、工业节能电机、节能家电、节能电梯、清洁能源方面的高端应用占比将有很大的提升空间；从产品结构来看，下游市场对产品的性能、质量要求不断提高，产品结构调整加快，要求行业内企业必须加大研发投入，提高自主创新能力，积极研制更高磁能积、更高矫顽力、更高力学性能且耐高温、耐腐蚀的高性能钕铁硼永磁材料。

7、问：请问公司的市场地位如何？

答：公司经过二十余年的快速发展，已成为高性能钕铁硼永磁材料龙头企业之一，在产品、技术、业务模式、品牌、市场等方面建立了核心竞争优势。产品方面，公司依托三大核心技术，完善了

低重稀土磁体、无重稀土磁体、超轻稀土磁体等产品系列，兼具性能领先性、质量稳定性和成本竞争力。58N、55M、56H、56SH、54UH、51EH 等多个牌号产品，性能达到世界领先水平，可满足各高端应用市场的需求。在市场方面，公司的销售范围、客户群体不断扩大，公司的节能及新能源汽车产品在全球前十大汽车制造商中已有九家实现量产或定点，并已进入理想、零跑、威马等多家新势力的核心供应链。

8、问：公司的主要客户有哪些？

答：在 EPS 等汽车电气化领域，公司已经成为日本 NIDEC、德国 BROSE、韩国 LG 等国际知名汽车零部件巨头的主要供应商。在节能空调领域，公司已成为格力、美的、松下、三星等知名家电企业的主要供应商。在风力发电领域，公司与金风科技、东方电气、西门子歌美飒有长期合作。在智能消费电子领域，公司客户已涵盖瑞声科技、歌尔股份、鸿海科技、Bose 等国内外知名企业。

9、问：公司主要竞争对手有哪些？

答：高性能钕铁硼永磁材料行业目前国内的竞争对手主要为中科三环、宁波韵升、金力永磁、英洛华、大地熊，国外竞争对手有日本的日立 NEOMAX、信越化学、TDK 和德国 VAC。

10、问：一个新的公司想要进入这个行业您认为主要存在哪几大方面的壁垒呢？

答：总的来说，存在以下三方面的壁垒：技术壁垒；市场壁垒；资金壁垒及人才壁垒。

11、问：所处行业与上下游产业的关联性如何？

答：高性能钕铁硼永磁材料行业产业链上游主要是稀土矿开采、稀土冶炼和分离，下游是新能源、节能化和智能化等“三能”高端应用领域，如节能与新能源汽车、EPS 等汽车电气化产品、变频空调、风力发电、工业自动化、智能消费电子和节能电梯等领域。

12、问：请您概述一下公司的主营业务。

答：公司主营业务为高性能钕铁硼永磁材料和新能源汽车电机驱动系统的研发、生产、销售和服务。高性能钕铁硼永磁材料业务是公司自 2000 年成立以来的核心业务，经过二十余年的快速发展，已成为高性能钕铁硼永磁材料龙头企业之一，在产品、技术、业务模式、品牌、市场等方面建立了核心竞争优势。2015 年，公司收购新能源汽车电驱控制系统企业上海大郡并进入新能源汽车电机驱动

系统行业，目前，上海大郡产品能够覆盖纯电动、插电式混动等各类新能源汽车，并可适配从乘用车、轻型商用车到大型客车、卡车等各类车型。

13、问：请您介绍一下公司主要产品及其应用领域。

答：公司生产的高性能钕铁硼永磁材料主要应用在新能源、节能化和智能化等“三能”高端应用领域，如节能与新能源汽车、EPS等汽车电气化产品、变频空调、风力发电、工业自动化、智能消费电子和节能电梯等领域；公司新能源电驱系统产品则应用于纯电动、插电式混动等各类新能源汽车，可适配从乘用车、轻型商用车到大型客车、卡车等各类车型。

14、问：公司目前的生产模式是什么样的？

答：公司坚持以市场为导向，实行以销定产、接单生产、跟单负责的定制化生产管理模式。

15、问：请问公司采用什么样的销售模式呢？

答：公司主要通过直销模式开发、维护终端客户，销售产品。

16、问：请您简单介绍一下公司技术创新机制？

答：公司构建了以总工程师前瞻指导、以前沿研究室、母材技术室和表面技术室为实施主导的研发组织架构，建立了科学高效的研发管理体系，同时，为激励员工创新，尤其是新技术、新产品和新工艺的研究，公司设置了多维度的激励制度，可保障公司保持持续的技术创新。

17、问：有了解到公司产品有外销，那么公司产品主要出口哪些国家呢？近年来，外贸摩擦是否对公司产品出口有什么样的影响？

答：公司产品的主要出口地包括德国、日本、韩国、美国、马来西亚等，目前，与我国可能涉及国际贸易环境变化的主要国家为美国，公司产品在美国地区销售比例较低且产品未被美国实际加征关税，对公司产品出口不存在重大不利影响。

18、问：请问公司近年研发费用大概是一个什么样的水平？

答：公司一直重视对技术和研发的投入，每年投入一定的资金和人员进行新产品、新技术的研发。2019年至2022年上半年，公司研发投入分别为13,982.04万元、14,533.37万元、18,090.00万元和11,689.08万元，占营业收入的比例分别为7.80%、7.47%、5.39%

和 4.26%，报告期内研发费用整体呈上升趋势。

19、问：请问公司可分配利润是否足以支付各类债券利息呢？

答：2019 年度、2020 年度以及 2021 年度，公司归属于上市公司股东的净利润分别为 9,312.37 万元、13,303.98 万元和 26,504.13 万元，平均可分配利润为 16,373.49 万元。本次可转换债券拟募集资金总额不超过人民币 140,000.00 万元（含本数），参考近期债券市场的发行利率水平并经合理估计，公司最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息。

20、问：哪些因素可能会对公司未来盈利能力产生影响？

答：原材料价格、新能源政策变化和 demand 波动、产品质量与价格、外销收入占比、国际市场环境、新冠疫情等因素均对公司未来盈利能力产生重要影响。

21、问：介绍一下公司的资产结构？

答：2019 年至 2022 年 9 月，随着公司经营规模的持续扩大，资产规模逐年增加，其中，公司流动资产占总资产的比重均保持在较高水平，分别为 70.72%、69.67%、70.49%和 73.01%。

2019 年至 2022 年 9 月，公司流动资产金额分别为 255,452.93 万元、277,145.34 万元、359,830.88 万元和 521,930.65 万元，主要由应收账款、货币资金及存货等构成。

22、问：介绍一下公司的负债结构？

答：公司负债主要为流动负债，2019 年至 2022 年 9 月，公司流动负债金额分别为 88,535.32 万元、119,456.65 万元、214,689.18 万元和 381,069.13 万元，主要由应付账款和应付票据构成，占负债总额的比例分别为 92.39%、90.09%、94.44%和 95.69%。

23、问：介绍一下公司的应收账款情况？

答：2019 年至 2022 年 9 月，公司应收账款净额分别为 53,876.75 万元、50,986.38 万元、70,773.03 万元和 136,837.32 万元，占各期末流动资产比例分别为 21.09%、18.40%、19.67%和 26.22%。

24、问：从账龄结构来看，公司应收账款情况如何？

答：从账龄结构来看，2019 年至 2021 年末，除单项计提坏账准备的应收账款外，公司账龄在 1 年以内的应收账款余额占比分别为 94.11%、96.37%和 96.34%，应收账款账龄主要在 1 年以内。应收账款账龄分布符合公司的业务特点，账龄超过 1 年的应收账款占比

较低。

25、问：请您简单分析一下公司的应收账款周转率情况。

答：报告期内，公司客户主要以大型国企、国际性上市公司为主，客户回款能力较好，最近三年，公司的应收账款周转率整体与同行业平均水平较为接近并逐年提高，2019年至2021年，应收账款周转率分别为2.76、3.31和5.10。

26、问：报告期内，公司的营业收入和盈利水平如何？

答：2019年至2022年1-9月，公司营业收入分别为179,277.71万元、194,668.31万元、335,489.44万元和455,718.30万元，2019年度至2021年度变动幅度分别为8.64%和72.46%；公司归属于母公司股东的净利润分别为9,312.37万元、13,303.98万元、26,504.13万元和30,509.57万元，2019年度至2021年度变动幅度分别为42.86%和99.22%。

27、问：从收入来源的具体行业来看，主营业务收入构成情况如何？

答：公司主营业务收入按其来源的具体行业划分：汽车、风电、家电、节能电梯、电子等。从收入来源的具体行业来看，2021年，汽车占比55.75%，节能变频空调等家电占比26.35%，风电、节能电梯、电子及其他占比17.90%。报告期内，公司各行业主营产品收入占比保持稳定，未发生重大变化。

28、问：报告期内，公司境外销售收入和占比情况怎么样？

答：2019年至2021年，公司分别实现境外销售收入48,238.62万元、72,612.79万元和123,297.50万元，收入占比分别为26.91%、37.30%和36.75%，境外业务整体保持上升态势。

29、问：请您简单分析一下主营业务成本构成情况。

答：公司的钕铁硼永磁材料及组件业务属于材料制造行业，其成本中稀土金属原材料的占比在70%以上，是成本的主要构成部分。

30、问：从产品应用行业来看，哪个行业毛利贡献占比最高？

答：钕铁硼永磁材料属于应用领域较广的中间工业品，广泛应用于汽车、风电、家电、消费电子、工业电机等领域，对于工业电机、家电、高端消费电子等体积较小的产品，相同重量下其所需加工环节较多，单位重量产品附加值及毛利率较高。同时，对于下游领域集中度较高的行业，如汽车产业，客户集中度较高、议价能力

较强、产业链整体毛利率压缩程度较高，因此产品毛利率相对较低。

31、问：公司综合业务毛利率如何？

答：报告期各期，公司主营业务毛利率分别为 18.99%、21.34%、19.37%和 13.58%。

32、问：公司核心技术先进性的具体表现有哪些？

答：公司始终坚持自主研发、自主创新的研发策略，核心产品和关键技术主要来源于内部创新与自主研发。公司建有国家级企业技术中心、国家地方联合工程研究中心、山东省磁性材料工程技术研究中心、博士后科研工作站等创新研发平台。报告期内，公司“高质量低重稀土永磁材料的研发与应用”项目入选 2021 年度山东省重点研发计划，“烟台市稀土永磁材料技术创新中心”获认定通过。近年，公司取得了多项国际领先的技术成果，截至 2022 年 7 月 11 日，公司在国内外共拥有专利 258 项，其中国内发明专利 99 项，境外专利 15 项，技术实力达到国际先进水平。

公司拥有正海无氧工艺（ZHOPF）、晶粒优化技术（TOPS）和重稀土扩散技术（THRED）三大核心技术。以公司前总工程师、现首席技术顾问谢宏祖教授为首的科研人员提出了无氧工艺理论，于本世纪初在公司开创了有中国特色的高性能钕铁硼产业化路线，引领钕铁硼产业从高氧（>2000ppm）时代进入低氧（<1000ppm）时代，为我国钕铁硼技术达到国际先进水平做出了重大贡献。冶金工业出版社于 2018 年出版《钕铁硼无氧工艺理论与实践》，对此进行了系统回顾和总结。正海无氧工艺为日后晶粒优化技术（TOPS）和重稀土扩散技术（THRED）的开发奠定了重要基础。2010 年前后，公司中青年研发团队在业内率先开展晶粒细化和重稀土扩散技术研究，并取得重大突破，分别形成独具特色的 TOPS 技术和 THRED 技术，从配方体系、工艺设计到装备制造都构建了独立完整的技术生态。TOPS 技术通过减小晶粒尺寸，减少磁体内部缺陷，提高矫顽力实现了低重稀土化以至零重稀土化。THRED 技术通过重稀土在晶间相的扩散，达到使用少量重稀土实现高矫顽力和高工作温度的目标，是扩散理论在钕铁硼生产上的创新性应用，是钕铁硼技术的又一重大进步。

33、问：概述一下正在从事的研发项目及进展情况。

答：公司一直致力于根据行业技术的发展方向开展前瞻性技术研究工作，为公司的长远发展提供技术储备。截至目前，公司正在进行的技术研发项目共有 12 项，其中 5 项已批量生产，1 项试生产阶段。

34、问：本次发行完成后，对公司经营业务会有什么样的影响吗？

答：本次发行完成后，募集资金投资项目将围绕公司主营业务展开，符合国家相关产业政策，具有较好的发展前景和经济效益。本次发行有利于进一步提高公司的盈利能力，巩固公司的行业领先地位，增强市场竞争力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

35、问：本次可转债发行后对公司资产状况会有怎样的影响？

答：本次发行完成后，公司的资产规模有所提高，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债大部分转换为公司股票，公司的净资产将有所增加，资本结构将得到改善。

36、问：请问本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况会有新的变化么？

答：本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场前景和经济效益。因此，本次募投项目与现有业务密切相关，上市公司不存在本次发行完成后新旧产业融合情况发生重大变化的情况。

37、问：本次可转债拟计划融资多少啊？

答：公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额为不超过人民币 140,000.00 万元。

38、问：本次可转债投资项目有哪些？

答：本次募资拟投资电子专用材料制造（高性能稀土永磁体研发生产基地建设）项目（一期）以及补充流动资金。

39、问：电子专用材料制造（高性能稀土永磁体研发生产基地建设）项目（一期）具体的建设内容是什么？

答：本项目在江苏省南通市新建工厂，提高自身产能，同时购置一批自动化、智能化程度高的设备，实施全产能全工序一园化产能布局，推进工厂向自动化、智能化、信息化的转型升级，提高生产效率、实现降本增效。

40、问：您怎么看电子专用材料制造（高性能稀土永磁体研发生产基地建设）项目（一期）实施的必要性？

答：

(1) 公司业务稳步增长，高性能钕铁硼永磁材料业务存在产能瓶颈，亟待进一步扩大产能。

目前公司高性能钕铁硼永磁材料已达到满产状态，2021年产能利用率达到105%，产能十分饱和。为把握节能与新能源汽车、EPS等汽车电气化产品、变频空调、风力发电、工业自动化、智能消费电子和节能电梯的发展机遇，满足公司市场、客户进一步开发的需求，公司亟需通过“电子专用材料制造（高性能稀土永磁体研发生产基地建设）项目（一期）”的实施解决高性能钕铁硼永磁体产能瓶颈。项目达产后，将有效提升公司的产能水平，缓解公司的产能压力，助力公司扩大市场份额，提升市场地位。

(2) 建设全产能全工序一园化工厂，推进自动化、智能化转型升级，提高生产效率。

随着生产制造自动化、智能化程度的不断提高，节能环保意识的进一步增强，客户对钕铁硼永磁材料的综合磁性能、一致性、可靠性及可追溯性等提出了更高要求，对供应商的管理水平、服务能力和智能化水平也提出了更高要求。作为制造型企业，公司积极响应国家政策、顺应行业和市场的发展趋势，通过加强技术研发、引进先进设备，提高自动化生产水平，提高生产效率，从而实现产业升级，保持企业的核心竞争力。

通过实施本次募投项目，公司将通过在江苏省南通市新建工厂，购置一批自动化、智能化程度高的设备，实施全产能全工序一园化产能布局，推进工厂向自动化、智能化、信息化的转型升级，提高生产效率、实现降本增效。

(3) 公司在异地新建工厂可降低产能集中风险，同时也更贴近客户，促进公司未来长期健康发展。

伴随着公司下游应用领域的快速发展，公司产品作为下游用户的核心零部件，在下游客户的采购占比将快速提升，公司的供应链地位将愈发重要。同时，随着公司客户结构的持续高端化，下游以整车客户为代表的高端客户对供应链体系的风险应急处理要求较为严格，公司产品产能目前都集中在烟台地区，在如新冠疫情的极端环境下不利于应对区域性的系统性风险。为此，公司实施异地建厂分散产能的发展策略，以提高公司应对区域性的系统性风险的能力，保障产品供应的稳定性、可靠性和连续性，有效化解客户对于公司产能地域过于集中的担忧。此外，长三角地区公司下游相关产业十分发达，公司有较多客户集聚在此区域。在长三角设厂，公司可以就近服务客户，快速响应其各项需求，有助于公司对长三角客户的开发和维护，促进公司长期健康稳定发展。

41、问：请您简单分析一下电子专用材料制造（高性能稀土永磁体研发生产基地建设）项目（一期）实施的可行性。

答：

（1）产品具有广阔的市场前景，本次募投项目的实施具有良好的市场基础。

高性能钕铁硼永磁材料是目前性能最高、应用范围最广、发展速度最快的工业化生产中综合性能最优的磁性材料，产品市场前景广阔，成为许多行业不可缺少的功能性材料，可以广泛应用于新能源、节能化和智能化等“三能”高端应用领域。随着“双碳目标”的提出，国家对低碳经济和节能减排工作等重视程度进一步提高，促使下游节能与新能源汽车、变频空调、风力发电和节能电梯等行业将迎来高速发展，高性能钕铁硼永磁材料未来的市场前景广阔。产品广泛的应用领域与广阔的市场前景为本次募投项目的实施提供了良好的市场基础。

（2）公司是高性能钕铁硼永磁材料龙头企业之一，在产品、技术、业务模式、品牌、市场等方面建立了核心竞争优势，保障本次募投项目的顺利实施。

在高性能钕铁硼永磁材料领域，经过二十余年的快速发展，公司凭借高品质的产品、扎实的管理体系、先进的研发技术、全球化的营销网络等核心竞争力，已成为全球高性能钕铁硼永磁材料行业的龙头企业之一。

（3）公司经营业绩稳步增长，为新增产能的消化奠定了坚实基础。

公司的高性能钕铁硼永磁材料产品具有“低重稀土、低失重、高一致性、高工作温度、高镀层信赖性”等特点，性能稳定，质量水平国内领先、国际先进，公司生产的N至ZH八大类、六十多个牌号的系列产品可满足不同高端应用市场的需求。

优异的产品质量和齐全的产品品类为公司经营业绩的稳步增长提供了良好保证，2019年至2021年，公司营业收入从179,855.84万元上升至336,971.74万元，年复合增长率约为36.88%；其中，钕铁硼永磁材料及组件的营业收入分别为162,330.32万元、193,369.95万元和330,342.73万元，年复合增长率为42.65%，业务保持快速发展。公司稳健的经营风格、稳定的经营业绩和良好的业务增长趋势，为新增产能的消化奠定了坚实基础。

42、问：请您预测一下电子专用材料制造（高性能稀土永磁体研发生产基地建设）项目（一期）的经济效益。

答：电子专用材料制造（高性能稀土永磁体研发生产基地建设）

项目（一期）建成投产后，可形成年产高性能永磁材料 6,000 吨的产能，能够进一步提升公司的收入水平，为公司带来较稳定的现金流入，具有良好的经济效益。本项目预计财务内部收益率（税后）为 14.87%。

43、问：请问您怎么看本次发行对公司经营管理的影响？

答：本次发行募集资金投资的项目是公司对主营业务的拓展和完善，本次募集资金投资项目的实施是公司完善产业布局、进一步夯实核心竞争力及拓展行业市场的重要举措，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于进一步扩大公司的业务规模，提升公司的行业地位和抗风险能力，增强公司综合实力。

本次发行完成后，公司的总资产和净资产金额将有所增长，随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，整体资产负债率水平得到降低，资金实力将有效提升，有利于提升公司市场规模与份额，扩大经营规模，为公司进一步业务发展奠定坚实的基础。

44、问：此次可转债的发行规模多大？期限多久？

答：本次可转换公司债券的发行总额为人民币 140,000.00 万元，发行数量为 1,400.00 万张，期限为自发行之日起 6 年。

45、问：本次补充流动资金的测算依据是啥？

答：公司本次拟募集资金不超过 140,000 万元，其中以 39,235.00 万元补充流动资金，上述补流安排主要是依据公司的日常经营的资金缺口、未来募投项目的非资本性支出的投入计划以及还款计划所确定的。

46、问：公司此次发行可转债有没有不确定因素？

答：公司此次发行可转换债券可能面临的不确定因素主要包括：本息兑付风险、到期不能转股的风险、可转债存续期内转股价格向下修正可能存在不确定性的风险、可转债转换价值降低的风险、可转债转股后每股收益及净资产收益率摊薄风险、可转债价格波动的风险、可转债未担保的风险以及信用评级变化的风险。

47、问：公司此次可转债有没有担保？

答：创业板上市公司发行可转债无强制性担保要求，因此公司未对本次可转债发行提供担保。

48、问：可不可以安排我去公司实地参观了解一下？

答：公司非常欢迎广大投资者对公司的关注，公司日常也会不

定期举办投资者参观调研活动。若您希望单独前来公司进行参观与交流，可以提前与公司进行联系，约定参观交流的日期及时间。

49、问：请问董事长，公司高管是否会炒自己的股票进行套减获利？您能承诺为股民带来好的回报吗？

答：公司高管在公司上市后将继续规范经营，不做违法的事情，也不会侵害投资者利益。有任何重大减持行为，都将依法进行披露。我们一定会将公司发展作为头等大事，兢兢业业的做好本业，保证企业的稳健经营，创造佳绩。

50、问：请问公司如何面对核心员工流失问题？

答：一个企业如果具有良好的发展前景，能够帮助员工实现他们的个人价值和社会价值，并建立员工认同的企业文化，自然能够留住人才，伴随企业一起成长，我们对公司未来的发展充满信心。

51、问：请问公司股票有中长期投资价值吗？值得投资吗？

答：我深信公司股票具有长期投资价值。公司主业经过较长时间的经营，已经具备了核心竞争力；而且公司在经营、财务等方面风格稳健，随着战略规划的不断实施，公司将取得进一步发展。我们对公司未来长远发展充满信心。

52、问：本次发行后公司又将会募集大量资金，如何确保资金都做到“钱尽其用”呢？

答：公司将建立相关机制来妥善管理这笔资金，也会充分的按照计划和实施细则将每一分钱花到实处，为企业未来长期发展注源源不断的动力。

53、问：请问当投资者的利益和企业利益相冲突时如何抉择？

答：企业的良好健康发展是一切的根本，我们不会以利益为驱动力，我们将全心全意致力于如何在市场上可持续的成长，如何将企业做的更好，我们相信公司和投资者的目标是一致的，都是为了企业能够更大，更强。

54、问：请问公司计划如何提振股价呢？

答：您好，上市公司股价是投资者建立在市场投资理念基础上，对公司业绩、核心竞争力及未来增长空间做出的价格判断，同时，股价也受到了国家宏观经济、资本市场发展、行业政策变化和市场供求关系等各种因素的影响。公司一直以来努力提升主业发展水平，未来公司将进一步提高发展质量，做好以信息披露为核心的治理工

	<p>作，相信在以价值投资为主流的市场环境下，中长期来看公司的股价走势会与公司的业绩增长保持同步。</p> <p>55、问：请问公司可转换公司债券的上市日期是几号？本次可转债有无限售期？</p> <p>答：您好，主承销商将和发行人一起全力推进本次发行的债券上市工作，债券上市的具体日期请随时关注公司公告。本次发行的可转债不设定持有期限限制，投资者获得配售的上市首日即可交易。谢谢。</p> <p>56、问：可转债什么时候转换成股票能赚钱？在每年付息日前将可转债转换成股票的，能否拿到当年利息？</p> <p>答：您好，当可转债处于转股期时，若股票市场价格高于转股价格，不考虑交易费用，则在转股后可盈利。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。</p> <p>57、问：请问保荐机构，公司可转债成功发行之后，你们的后续工作有哪些？</p> <p>答：您好！作为保荐机构，后续我们将严格按照法律法规和监管部门的要求，切实履行持续督导保荐责任。</p> <p>58、问：当前在国家推动碳达峰碳中和工作的背景下，以公司非财务指标为基础编制的社会责任报告或 ESG 报告，逐渐成为上市公司主动展示的企业形象。公司有没有开始披露 ESG 报告？</p> <p>答：公司始终关注环境、社会和公司治理相关的内容，并且积极履行社会责任。公司已经披露了 2021 年社会责任报告，详情请查阅相关公告。感谢您的关注与支持！</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 11 月 22 日