

证券代码：300918

证券简称：南山智尚

债券代码：123191

债券简称：智尚转债

# 山东南山智尚科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 业绩解读会 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 特定对象调研
参与单位名称及人员姓名	天风证券-孙海洋/任美伦、长江证券-于旭辉、中信证券-郑逸坤、杨颖杰-进门财经、田超平-循远资产管理（上海）有限公司、方仁杰-嘉合基金管理有限公司、李中炜-国融证券股份有限公司、李顺帆-诺安基金管理有限公司、赵梓峰-上海途灵资产管理有限公司、刘岚-中信建投证券股份有限公司、葛川荣-鑫元基金管理有限公司、杨明微-上海斯诺波投资管理有限公司、叶一非-中国人保资产管理有限公司、陈洪-瑞锐投资管理咨询（上海）有限公司、亓辰-广东正圆投资有限公司、于骏晨-深圳市前海登程资产管理有限公司、蒋正山-湘财基金管理有限公司、胡仲藜-中国人寿养老保险股份有限公司、蒋栋轩-太平基金管理有限公司、陈卓钰-光大保德信基金管理有限公司、叶柯辰-陆家嘴国际信托有限公司、陈少楠-杭州乾璐投资管理有限公司、高景-南方基金管理股份有限公司、杨默曦-东吴证券股份有限公司、刘青林-上海季胜投资管理有限公司、刘一霖-东证融汇资产管理有限公司、袁绮蔓-华夏基金管理有限公司、钟华-序列(海南)私募基金管理有限公

	<p>司、Simon Sun-天风国际证券集团有限公司、朱冰兵-上海朴信投资管理有限公司、米永峰-颐和久富投资管理有限公司、蔡荣转-海金（大连）投资管理有限公司、王鹏程-上海海宸投资管理有限公司、茹瑜-上海阿杏投资管理公司、张舒怡-中信建投、王勇-景顺长城基金管理有限公司、廖常青/万丽-博时基金管理有限公司、江俊晨-上海光大证券资产管理有限公司、潘俊伊-平安理财有限责任公司、高景-南方基金管理股份有限公司、毛振强-西部利得基金管理有限公司、邬敬业-山西资管公募部、王倩蓉-国海富兰克林基金管理有限公司、王雷-嘉实基金管理有限公司、周雅童-国信证券、王欣伟-北京京管泰富基金管理有限责任公司、洪嘉蓉-福建豪山、王升晖-中加基金管理有限公司、赵浩然-金信基金管理有限公司、叶一非、方源-杭州正御私募基金管理有限公司、张浩嵩-嘉实基金管理有限公司、王雅惟-国华人寿保险股份有限公司、曹世凯-中信建投证券股份有限公司、林曼莎-进门财经、邬崇正-兴银理财有限责任公司、蔡亦桐-中金公司、赵宇-兴业证券、张杰-中欧基金管理有限公司、郑婷-厦门坤易投资管理有限公司、杨琪-银河基金、马丁-嘉实基金、唐航-生命资产、蒋栋轩-太平基金、陈婕-中金公司、雍晗-太平基金、苏香-大摩、韩欣-兴业证券、王赞-观火投资、张霜凝-开源证券、陆凯琳-永赢、吴思涵-中泰证券、龚书慧-太平洋证券</p>
时间	2024年03月20日
地点	山东省烟台市龙口市南山工业园办公楼12楼会议室
上市公司接待人员姓名	<p>副总经理兼董事会秘书：赵厚杰先生  财务总监：徐晓青女士  证券事务代表：蒋雨勋先生</p>

投资者关系活动  
主要内容介绍

### 1、公司超高项目的竞争格局如何？终端产品如何分类？

特种防护类、航天航空类产品的品质要求最高。其次二类产品包括：绳索类，有一部分色丝需求，质量很轻，差异化显著，毛利比较高；海洋类，生产工艺难度也比较高。三类：防切割手套丝，工艺难度低，价格战激烈；家纺场景分两种，一种是质量要求不高的床垫、餐桌布，另一种是细旦丝类的床上用品，因为超高纤维有天然的凉感，抗螨抗污性能较好。

### 2、公司超高二期项目的毛利率怎么分析？

公司超高二期 3000 吨项目于 8 月底安装完毕投入运营，整体产线仍处于爬坡阶段。在爬坡期间产品质量可能会有起伏，毛利率表现会是逐步提升的过程。2024 年整体毛利率会有改善。

### 3、销售费用下降的主要原因？如何展望？

公司对三费的控制比较严格。销售费用的下降主要因为服装业务的收入规模下降，公司主动调整产品结构、客户结构，代理和直营业务的占比也在陆续调整。

服装业务未来接单边际改善，销售费用总量也会相应增长，但是公司降本增效的成效会持续落地，可能会体现为销售费用率的波动。

### 4、一季度业务表现如何？2024 年整体展望如何？

2024 年一季度已经能够感受到国内经济形势的向好发展。家纺作为公司拳头产品，一季度订单比较充足，尤其外贸方面环比 2023 年四季度有明显提升，2024 年整体展望仍有一定挑战性，公司计划在技改完成后保持平稳运行。服装业务 2023 年收入下滑，主要原因是终端采购预算收紧、需求不佳，业绩端公司通过

	<p>降本增效，完成了既定目标，一季度目前订单比较优质。新材料方面，二期项目已经投产，还在产能爬坡阶段，一期目前依然保持着比较高的产能质量。锦纶项目目前设备陆续进厂，土建已经完成，锦纶对下游的功能性面料的支撑性更强，品质更优，锦纶项目公司将大刀阔斧，尽快上马，为公司业绩成长打开另一条路。</p> <p><b>5、公司超高业务 23 年的出货量？</b></p> <p>超高 23 年整体销量 1500 吨+。一期产品规格和价格比较高，二期 9 月份开始试生产，品质仍在爬坡中。综合的产能利用率 103%左右。</p> <p><b>6、2024 年产线升级是否已经完成？后续的资本开支计划？</b></p> <p>2023 年底完成了 IPO 的智能改造项目，2024 年在产销方面、产品结构方面都会有升级。后续资本开支主要集中在锦纶项目。</p> <p><b>7、公司的分红计划？</b></p> <p>公司 2023 年做了 6000 万的股份回购。除此之外，公司 2023 年也持续 30%的现金分红比例。未来随着公司净利改善，公司还会继续保持 30%比例的分红给投资者更多的回报。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 03 月 20 日