

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：2024-001

| | |
|-------------|---|
| 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 checked="" 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） |
| 活动参与人员 | 通过全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）参与长海股份 2023 年度网上业绩说明会的投资者；中泰证券、中金证券、国盛证券、长江证券、广发证券、民生证券等建材分析师及通过电话参与的机构投资者；公司董事长杨国文先生、总经理杨鹏威先生、董事会秘书费伟炳先生、财务总监周熙旭先生、独立董事陈文化先生、保荐代表人徐建青先生、证券事务代表范福美、证券专员尹怡 |
| 时间 | 2024 年 4 月 24 日 10: 00-12: 00 电话会议 15: 00-17: 00 网上业绩说明会 |
| 地点 | 线上电话会、全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ） |
| 交流内容与具体问答记录 | 1、公司简单汇报 2023 年年度和 2024 年一季度的经营情况？ 2023 年度，国内外宏观经济环境波动、行业竞争加剧、玻纤应用传统市场需求下降等挑战，产品价格下降，进而销售利润减少，公司玻纤业务盈利水平同比下滑。报告期内，公司实现营业收入 260,695.06 万元，较去年同期减少了 |

41,007.51 万元，降低 13.59%。归属于母公司的净利润为 29,608.45 万元，较去年同期降低 63.77%。归属于母公司的扣除非经常性损益的净利润为 28,136.48 万元，较去年同期降低 53.66%。

2024 年一季度，公司实现营业收入 5.81 亿元，同比下降 3.67%。归属于母公司的净利润为 5,079.35 万元，同比下降 37.56%。归属于母公司的扣除非经常性损益的净利润为 4,526.41 万元，同比下降 37.83%。

2、能否说明一下未来的资本支出情况？

公司目前的资本支出主要为天马集团的 3 改 8 万吨池窑技改项目及 60 万吨新基地的第一条 15 万吨产线的后续投产。

3、公司目前的产能开工率水平如何？冷修产能是否还会继续计提折旧？

公司目前产能开工率为 100%。对于冷修产能，公司在去年四季度已进行资产减值，并完成了折旧计提，因此后续不存在继续计提折旧的情况。

4、风电认证测试进展情况，预计什么时候能形成规模销售？

目前还没有形成规模销售，预计在天马集团 3 万吨技改 8 万吨窑炉投产后形成销售。

5、公司对于化工制品的展望？

主要是与玻纤进行配套销售以及玻纤粘结剂、浸润剂的自我配套。

6、公司今年的长协价格与去年相比有哪些调整？制品中长协价格的占比大概为多少？

与去年相比，长协价格略有下降，因为每年的价格都有一定比例的变动，因此影响不大。

7、公司 3 改 8 和 60 万吨新基地投产后，对制品的结构

有何展望？

制品的规划将根据市场需求来逐步调整，未来可能会根据市场增量需求继续增加生产线。

8、一季度欧洲反倾销税率是否有变化？

没有变化，与其他生产厂家相比，公司有欧洲反倾销的优惠税率。

9、关于成本问题，2023年吨折旧环比有所提升，背后的原因是什么？

主要是对现有能耗较高的设备的更新以及智能化装备的投入。

10、新建项目对今年折旧总额的影响，估计会让折旧总额增加多少？

只有达到使用状态的资产才会开始折旧，预计单位折旧的变化不大。

11、请问贵公司是如何进行市值管理的？为何从公布回购股份至今，只回购了三百多万元？

您好，本次回购股份的实施期限为自公司董事会审议通过最终回购股份方案之日起十二个月内，公司将根据市场情况在回购期限内实施本次回购方案，并根据有关规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注。

12、请问公司的产品最终用在建筑地产行业和汽车行业的比例大概是多少？

您好，玻纤产品为各应用领域的前端原料的基础性增强材料，与下游行业关联度较高，进一步加工后可广泛应用于众多行业，具体应用场景由客户根据自身需求确定。感谢您的关注。

13、请问股价超过11元是否就不回购了？

您好，公司未来会根据市场波动情况及股价表现，综合考虑是否调整回购价格，公司将按规定及时披露公告，感谢

您的关注。

14、公司 2023 年毛利下滑的原因是什么？新的一年采取怎样的应对措施？

主要原因为：（1）经济恢复发展不及预期，全球消费疲软，受房地产下行、地方债务危机等问题影响，玻纤应用细分市场的需求增长不及预期，市场终端需求疲软，国内玻纤应用传统市场如基础设施建设投资增速回落、房地产开发投资下降，玻纤行业价格下滑，公司玻纤产品的销售额和毛利率同比出现下滑。（2）行业前期产能快速扩张导致供需失衡，行业竞争剧烈，部分产品价格屡创新低，行业库存积压。据中国玻纤工业协会统计，2023 年我国池窑纱总产量达到 687 万吨，同比增长 6.6%。部分细分市场的需求虽有所增长但幅度较小，难以缓解因前期产能过快增长而导致的供需失衡问题。从而影响利润水平。应对措施：随着宏观经济逐渐复苏，在市场逐步回暖的背景下，公司将抢抓行业发展机遇，以市场需求为导向，积极推进业务发展，加大技术投入与创新，不断提升管理水平，并积极采取措施降本增效，充分发挥公司的产业链优势，精心打造拳头产品，丰富公司主营业务的收入构成，提高核心产品竞争力和附加值，提高公司行业竞争力和品牌影响力，促进公司整体经济效益提升，为股东创造良好的回报。

15、尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1、公司年报和 24 年一季报均较去年同期有较大下滑，能否分析一下原因？如何扭转？2、公司发行的 5.5 亿元可转债尚无实现转股，下一步将如何推动转股？目前溢价率比较高，在何种情形下会考虑下修？3、新“国九条”对分红提出具体要求，公司目前的分红现状是否会触及 ST？未来公司分红政策会做哪些调整？

您好，1、下滑原因主要为：1) 经济恢复发展不及预期，

全球消费疲软，受房地产下行、地方债务危机等问题影响，玻纤应用细分市场的需求增长不及预期，市场终端需求疲软，国内玻纤应用传统市场如基础设施建设投资增速回落、房地产开发投资下降，玻纤行业价格下滑，公司玻纤产品的销售额和毛利率同比出现下滑。2) 行业前期产能快速扩张导致供需失衡，行业竞争剧烈，部分产品价格屡创新低，行业库存积压。据中国玻纤工业协会统计，2023 年我国池窑纱总产量达到 687 万吨，同比增长 6.6%。部分细分市场的需求虽有所增长但幅度较小，难以缓解因前期产能过快增长而导致的供需失衡问题。从而影响利润水平。应对措施：随着宏观经济逐渐复苏，在市场逐步回暖的背景下，公司将抢抓行业发展机遇，以市场需求为导向，积极推进业务发展，加大技术投入与创新，不断提升管理水平，并积极采取措施降本增效，充分发挥公司的产业链优势，精心打造拳头产品，丰富公司主营业务的收入构成，提高核心产品竞争力和附加值，提高公司行业竞争力和品牌影响力，促进公司整体经济效益提升，为股东创造良好的回报。2、股票和可转债价格受多种因素影响，公司及管理层将持续关注，综合资本市场动态、行业发展趋势、自身经营情况等综合因素进行考量，后续如进行可转债转股价格下修，公司将按相关规定及时履行审批程序及信息披露义务。3、公司严格按照法律法规要求以及《公司章程》规定进行分红，根据证监会和交易所最新发布的相关指导意见和监管规则征求意见稿，不触及分红不达标情形。感谢您对公司的关注！

16、今年玻纤预计能涨价多少？

您好！产品价格与市场供需等多方面因素有关，公司将根据市场实际情况采取适当的价格策略。感谢您的关注！

17、请问 60 万吨项目一期何时点火投产？

您好！公司 60 万吨项目一期为两条 15 万吨池窑产线，

| | |
|---|--|
| | <p>项目现场相关工作正在紧密推进中，第一条产线的具体点火时间将根据装置设备调试、产品市场变化等情况确定。感谢您对公司的关注!</p> <p>18、请问一季度公司销售玻纤制品的吨数和去年同期相比增加还是减少了?</p> <p>您好，一季度公司玻纤制品销量与去年同期相比基本持平。感谢您的关注。</p> <p>19、请问如何看待今年公司的发展和业绩情况?</p> <p>您好，关于今年业绩信息请持续关注公司披露的定期报告。感谢您的关注。</p> <p>20、公司每年分红，由于股价第二天会除权，对投资者而言，实际是一分钱也没有获得。这是双输的现实（公司将钱发出去了、投资者却没有得到），所以建议送红股（双赢）。</p> <p>您好，感谢您的关注和建议，公司将根据相关政策适时进行利润分配，关于分红方式的建议我们也将转达至董事会管理层。</p> |
| <p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p> | <p>否</p> |
| <p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件(如有，可作为附件)</p> | <p>无</p> |