

证券代码: 300861

证券简称: 美畅股份

杨凌美畅新材料股份有限公司

2024年4月25日投资者关系活动记录表

编号: 2024002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（网络电话问答）
参与单位名称及人员姓名	Federated Hermes, Inc. Tianyue(Joy)Wu HUAFU SECURITIES CO.,LTD. 魏征宇 IGWT Investment 廖克铭 安徽江淮汽车集团股份有限公司国际公司 程军 安信证券股份有限公司 王璐 北京富智投资管理有限公司 李晓迪 北京凯读投资管理有限公司 何鲜玉 北京中泽控股集团有限公司 刘军洁 北京遵道资产管理有限公司 刘少禹 贝莱德基金管理有限公司 程文钰 本营国际有限公司 张宇晴 碧云资本管理有限公司 陈喆 博时基金管理有限公司 金欣欣 财通证券股份有限公司 尹森、隋秋实 财信证券有限责任公司 杨甫 大家资产管理有限责任公司 范谦

德邦证券股份有限公司 李天帅、白鑫
东北证券股份有限公司 高博禹、顾一弘
东方财富证券股份有限公司 唐硕、杨安东
东方证券股份有限公司 崔洋、严东
东海证券股份有限公司 张嘉栋、付天赋
东吴基金管理有限公司 王瑞
东吴证券股份有限公司 余慧勇、陈瑶、徐铖嵘
东兴基金管理有限公司 韩琛琛、孙义丽、周昊
东兴证券 洪一
东亚联丰投资管理(深圳)有限公司 李巍
东证资管 樊孝林
富国基金管理有限公司 于潇
工银安盛人寿保险有限公司 甘晓瑶
共青城润卿私募基金管理合伙企业(有限合伙) 崔泽宁
光大证券 邓怡亮
光合未来私募基金管理(青岛)有限公司 陈亮
广东莲花私募证券投资基金管理有限公司 何丽玲
广东熵简私募基金管理有限公司 饶小飞
广发证券股份有限公司 张玲
广州睿融私募基金管理有限公司 许高飞
国都证券股份有限公司 韩保倩
国海证券股份有限公司 杜先康
国金证券股份有限公司 范晓鹏、张嘉文、姚遥、宇文甸
国盛证券有限责任公司 王之浩

国寿安保基金管理有限公司 肖佳琪
国泰财产保险有限责任公司 周星辰
国泰君安证券股份有限公司 朱攀、庞钧文、周淼顺
国信证券股份有限公司 陈抒扬、延姣阳
海盾赢华基金 徐卫宇
海南果实私募基金管理有限公司 吴浩
海通证券股份有限公司 罗青
汉石（平潭）私募基金管理有限公司 杨阳
杭州谦象私募基金管理有限公司 俊斌
杭州长谋投资管理有限公司 李谦
弘毅远方基金管理有限公司 艾熊峰
鸿运私募基金 张丽青
华创证券有限责任公司 柘雨函、范田
华福证券有限责任公司 李乐群、李雪铭
华能贵诚信托有限公司 肖明亮
华泰证券 吴柯良
华西证券股份有限公司 罗静茹、曾杰煌
华夏财富创新投资管理有限公司 程海泳
华夏未来资本管理有限公司 丁鑫
华鑫证券有限责任公司 臧天律
惠理海外投资基金管理(上海)有限公司 高云波
惠理投资管理(上海)有限公司 廖欣宇
江苏第五公理投资管理有限公司 郭雷雨
江苏沙钢集团投资控股有限公司 张姝艺

	江天资本 尹豪
	交银国际证券有限公司 文昊
	金股证券投资咨询广东有限公司 曹志平
	晋江市晨翰私募基金管理有限公司 游文坚
	晋泰集团 蒋杰
	景顺长城基金管理有限公司 刘龙威
	开源证券股份有限公司 鞠爽
	凯昇资本 孙晓玲
	昆仑健康保险股份有限公司 周志鹏
	兰馨亚洲投资香港有限公司 刘天益
	六禾投资 李振江
	曼林(山东)基金管理有限公司 陈昊宇
	美阳投资 胡智敏
	民生证券股份有限公司 林誉韬、朱碧野、占豪
	摩根士丹利亚洲有限公司 袁晟、Shawn Shang、王金琳
	摩根士丹利证券(中国)有限公司 Serena Chen
	摩根资产管理(亚太)有限公司 王卓然
	鹏华基金管理有限公司 曾稳钢
	鹏扬基金管理有限公司 李婉箐
	平安信托有限责任公司 毋胜斌
	平安养老险 张牲
	平安银行股份有限公司 刘颖飞
	平安证券股份有限公司 苏可、皮秀
	青岛普华投资管理中心 雷云蕾

青岛双木投资管理有限公司 雷雪
泉果基金管理有限公司 张希坤
群益證券投資信託股份有限公司 洪玉婷
瑞银证券有限责任公司 袁程悦
三峡资本 王彦楠
厦门象屿金象控股集团有限公司 张正阳
山东国惠基金管理有限公司 梁铨
山西证券股份有限公司 徐风
上海保银私募基金管理有限公司 余泽、晋奇秀
上海晨燕资产管理中心 滕兆杰
上海贵源投资有限公司 赖正健
上海国泰君安证券资产管理有限公司 张晨洁
上海弘润资产管理有限责任公司 曹紫涛
上海汇正财经顾问有限公司 顾元中
上海嘉世私募基金管理有限公司 李其东
上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙) 吴克文
上海玖鹏资产管理中心(有限合伙) 胡纪相
上海聚鸣投资管理有限公司 胥本涛
上海老友投资管理有限公司 陈恺
上海普行资产管理有限公司 陈其伟
上海骐邦投资管理有限公司 高自扬
上海泉上投资管理有限公司 闫洋
上海筌笠资产管理有限公司 郑峰
上海天猷投资 曹国军

上海益和源资产管理有限公司 魏炜
上海涌乐私募基金管理有限公司 杨润泽
深圳高申资产管理有限公司 武雁斌
深圳前海大千华严投资有限公司 尹川
深圳前海华杉投资管理有限公司 李洲、何锐
深圳市红方资产管理有限公司 张华
深圳市坤厚私募证券投资基金管理有限公司 任万里
深圳市尚诚资产管理有限责任公司 向红旭
首创证券 张星梅
四川发展证券投资基金管理有限公司 肖柏辰
太平洋证券股份有限公司 钟欣材、刘强
太平洋资产管理有限责任公司 孙凯歌
天风证券股份有限公司 刘赛赛
吴泽致远(北京)投资管理有限公司 于航
西安瀑布资产管理有限公司 王樊
西部证券股份有限公司 章启耀、杨敬梅
西南证券 谢尚师
新华基金管理股份有限公司 李业彬
信达证券股份有限公司 黄楷、武浩
兴业证券股份有限公司 杨森
伊诺尔集团有限公司 白福浓
易方达基金管理有限公司 陈思源
盈峰资本管理有限公司 刘东渐
甬兴证券有限公司 开文明、刘清馨

优谷资本管理(深圳)有限公司 彭焱民
圆方资本管理有限公司 李今韵
远信(珠海)私募基金管理有限公司 刘广旭
粤港澳大湾区产融投资有限公司 李明刚
长安国际信托股份有限公司 胡少平
长城证券股份有限公司 张靖苗、秦裔甜、曾宁馨
长江证券股份有限公司 丁海芝、任佳惠
招商证券 赵旭
浙商基金管理有限公司 柴明、宋亦旻
浙商证券股份有限公司 曹宇、杨子伟、陈明雨
正心谷资本 周秀锋
郑州市鑫宇投资管理有限公司 王宇英
郑州云杉投资管理有限公司 李晟
郑州智子投资管理有限公司 李莹莹
中庚基金管理有限公司 杨舜杰
中国国际金融股份有限公司 白鹭、胡子慧、张杰敏
中国民生银行股份有限公司 杨桐
中国人寿资产管理有限公司 刘卓炜
中华联合保险集团股份有限公司 袁超
中泰证券股份有限公司 郭琳
中信保诚基金管理有限公司 孙浩中
中信建投证券股份有限公司 王吉颖
中信证券股份有限公司 蔡慎志、林劼、王丹
中银国际证券股份有限公司 顾真

	<p>中邮证券有限责任公司 杨帅波、陈昭旭、贾佳宇</p> <p>重庆德睿恒丰资产管理有限公司 江昕</p> <p>朱雀基金管理有限公司 周薇、胡佳怡</p> <p>棕榈湾投资 巩显峰</p> <p>杨向峰</p>
时间	2024 年 4 月 25 日（星期四）下午 15:00-17:00
地点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	<p>副总经理：刘海涛</p> <p>董事会秘书、财务总监：周湘</p>
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>公司董事会秘书、财务总监周湘女士，向各位参会的投资者介绍了美畅股份的发展历程，2023 年度及 2024 年第一季度整体经营情况，以及公司在扩大销量、提升市占率、持续技术研发方面所做的努力，并对广大投资者一直以来的关注和支持表示感谢。就投资者关心的问题进行了交流：</p> <p>1、一季度金刚线产品的价格波动情况如何，钢丝母线的自供率有多少？</p> <p>答：钨丝金刚线和钢丝金刚线的价差主要体现在母线的成本上，钢丝母线与钨丝母线的价差在 17~18 元每公里左右，一季度钢丝金刚线的价格在 20 元每公里上下。目前钢丝母线自供率达到 80%。</p> <p>2、金刚线产品未来的价格变化趋势如何？</p> <p>答：受硅切片环节去库存带来的降本压力影响，以及公司主动的营销策略调整，金刚线产品销售价格依然维持着向下趋势，但是降价幅度已经趋缓。</p>

3、一季度公司金刚线产品的出货结构情况怎样？

钨丝金刚线在整个出货结构中占比约 15%，主要分布在 28 μ 、26 μ 两个产品规格上。钢丝金刚线出货主要集中在 30 μ 、32 μ 两个产品规格上，合计超过了 60%。28 μ 的钢丝金刚线也已有客户在陆续导入。

4、公司如何展望未来的市场竞争格局？

答：未来市场的竞争会异常激烈，同行业的技术差异化不断缩小，成本节降方面也取得很大的进步。美畅股份在如此背景下将会持续不断地进行研发投入，包括对钨丝材料在应用方面问题的攻克等；另一方面是不断地推进成本节降，保障公司在技术和成本方面具备持续优势以应对未来激烈的市场竞争。

5、公司金刚线产品的市占率有多少，是否达成公司的市占率目标？请问公司在统计市占率时候的依据是什么？

虽然一季度公司金刚线产品的销量明显提升，产品市占率在 40%~50% 之间，但仍未达到公司的市占率目标，公司未来还将继续在扩大市占率方面努力。公司的市占率是按照客户的金刚线使用量来测算的。“使用量”这个指标会相对更谨慎一些，就不只是看产品的出货量，而要客户实际已使用的产品数量，这样可以有效排除客户库存波动带来的影响。

6、钨丝细线化发展目前的困难有哪些？

目前硅料价格下降很多，钨丝细线化后切片的划痕率明显上升，要高于钢丝金刚线，不太容易抵消其槽距优势，而且晶裂的问题也没有完全解决。此外，钨丝细丝切换也带来

	钨丝拉丝成本的急剧增加。相反，钢丝细线化在今年一季度内取得了 2 μ m 的突破，在切割线耗上的优势也进一步提升，相较于钨丝金刚线其经济性更优。
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 25 日