

# 投资者关系活动记录表

编号：2024-016

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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	国信证券、远信投资、兴合基金、申万菱信基金
会议时间	2024年12月18日14:30-16:00
会议地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	黄兴良、苏敏、潘超
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1. 收购超美斯的考虑是什么？</p> <p>答：总体来说，超美斯在品牌、市场和技术等方面都有一定的实力，符合公司拓展赛道的战略定位和发展路径。一是公司深耕超高分子量聚乙烯纤维行业多年，对于芳纶行业的竞争格局有一定的认识和考虑，综合考虑各方面因素，公司认为间位芳纶还有较为广阔的发展空间，超美斯未来的发展潜力较好。二是在同益中“3+X”的战略定位下，间位芳纶和超高分子量聚乙烯纤维在市场和技術方面都有相通之处，可以发挥协同效应，互相赋能、互相借鉴、融合创新。超高分子量聚乙烯纤维材料不耐高温，而间位芳纶材料耐高温，公司在并购整合后将积极寻求应用市场上的新突破。三是超美斯自身的品牌、资质和团队实力在市场上有一定优势，收购完成后同益中将助力超美斯扩展市场，并通过央企品牌赋能超美斯打破市场瓶颈。公司将依托超美斯的品牌和团队，对超美斯的产线设备进行更新改造，调整产品结构，逐步提升高端产品占比，适时加大产能投入，努力</p>

提升经营效益。

Q2. 超美斯去年的产销情况怎么样？

答：超美斯目前产能利用率处于行业正常水平，与行业龙头差距不大，基本能达到产销平衡，属于订单驱动型企业。

Q3. 收购后超美斯原有的技术人员怎么安排？

答：公司会继续留用，保证整体研发生产工作有序进行。

Q4. 公司为什么没有设置对赌条款？

答：本次交易的股权转让方为基金公司，较难设置对赌条款，公司已在交易价格和交易安排中考虑了相关风险。

Q5. 未来对于超美斯在产量、单价和应用领域方面有没有明确的计划？

答：从同益中自身的发展经验来讲，在收购整合的过程中，首先需要进行文化融合和技术融合，其次要解决超美斯技术设备的瓶颈以及市场瓶颈，进行产线迭代。同益中将充分利用自身的技术经验对超美斯的产线进行迭代更新。同益中并购超美斯后，希望能够打开市场空间，拓展更多的应用领域。

Q6. 超美斯管理团队如何？

答：从超美斯的经营情况来看，公司现有的管理团队有较好的管理实力和技术实力，公司经营运作情况较好。

Q7. 超美斯有没有芳纶涂覆的业务储备？

答：目前超美斯已经做了技术尝试，一方面是涂覆隔膜，一方面是更高强力的芳纶纸。

Q8. 公司三季度收入端和利润端的恢复主要是出口端拉动的吗？

答：业绩回升是各方面的因素综合拉动的，出口和内销都有。

Q9. 前三季度同益中的销量和收入情况怎么样？

答：随着公司建设项目的投产，公司的无纬布销量和纤维销量都有增长。

Q10. 公司的纤维单吨价格怎么样？

	<p>答：行业内供给端有一些产能投放，目前公司纤维产品的单吨价格和去年相比略有下降。</p> <p>Q11. 公司的出口业务占比怎么样？</p> <p>答：公司纤维和复合材料产品都有出口，出口和内销占比基本持平。</p> <p>Q12. 公司认为政策负面因素是不是已经消化完毕了？</p> <p>答：政策落地后，公司业务的不确定性有所缓解。</p> <p>Q13. 公司对于超高分子量聚乙烯纤维未来的竞争格局怎么看？</p> <p>答：随着国家政策的鼓励引导，未来战略新兴产业的新进入者会逐渐增加。公司深耕行业二十余年，积累了先进的技术经验，资质证书齐全，产品经过了多年的市场验证，随着公司产能逐步扩大，已经形成了规模效应，在同行业企业中毛利率较有优势。公司认为适当竞争是好事，能够出清行业内落后产能，逐步扩大行业整体规模，价格下降也有利于扩展新的应用领域。</p> <p>Q14. 公司原材料的价格怎么样？</p> <p>答：目前原材料价格稳定，正在逐步进行国产化替代。</p> <p>Q15. 昨天出了央企市值管理的政策，后续国投对公司有什么要求？</p> <p>答：后续公司将根据国投集团统一部署，合规开展市值管理工作。国投集团支持公司做大做强主业，公司会积极向市场传达公司信息，引导资本市场正确认识公司价值。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年12月18日</p>