

投资者关系活动记录表

编号：2025-006

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、招商基金
会议时间	2025年3月4日 13:40-14:20
会议地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	苏敏、潘超、吴锡
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1. 公司的原材料主要是国产的还是进口的？ 答：目前国产原料的使用占比高于进口原材料使用占比。</p> <p>Q2. 无纬布产品除了自用，会有外销吗？ 答：无纬布和纤维产品都是自用和外销都有。</p> <p>Q3. 纤维的下游领域都有哪些？ 答：除了防弹领域之外，海洋工程、手套防护、水泥增强、体育用品等都是主要的应用领域。</p> <p>Q4. 公司在人形机器人灵巧手腱绳方面的进展如何？有送样吗？ 答：目前还在初步研发阶段，下游客户和公司都在摸索。</p> <p>Q5. 公司在腱绳方面部署的研发团队有多大规模？ 答：公司市场、研发和生产的核心人员都参与到了研发工作中。</p> <p>Q6. 2025年公司的主营业务预期怎么样？ 答：公司坚持稳健经营的理念，努力提升公司的盈利能力。一是新并购的子公司超美斯 2025 年会贡献一部分主营业务收入；二</p>

	是超高分子量聚乙烯纤维目前的产销正常，2025 年产能开满后产量相较去年会有一定增长，同益中会控制成本和提升产品质量，巩固公司竞争优势；三是优化产品结构，加大境内外市场开拓力度，尽可能提升高附加值产品的占比。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 3 月 4 日

投资者关系活动记录表

编号：2025-007

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	具力启航基金
会议时间	2025年3月4日 15:00-15:30
会议地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	苏敏、潘超、吴锡
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1. 公司的高端产品占比有多少？</p> <p>答：根据目前的供需结构来看，主要是需求决定产品结构，公司柔性化的生产能力能够满足和适应需求端的不同情况。</p> <p>Q2. 公司有没有完成“3+X”战略的时限？</p> <p>答：目前还没有具体的时限，公司会围绕“3+X”战略，关注合适的标的，如有相关进展会依规披露，敬请投资者注意投资风险。</p> <p>Q3. 公司产品有明显的价格周期吗？</p> <p>答：相较于其他高性能纤维，超高分子量聚乙烯纤维属于比较新的材料，暂时没有明显的价格周期。</p> <p>Q4. 从去年的业绩快报来看，公司的业绩有逐季度改善，纤维是什么时候开始满产满销的？</p> <p>答：公司纤维的产量随着产能投产达产有一定增长，一直处于产销平衡的状态，业绩改善有产品结构改善的原因。</p> <p>Q5. 行业内的新增产能会对公司造成冲击吗？</p> <p>答：一是行业内的新建产能是否真正投产还受限于资金、市场</p>

	等多重因素；二是供给端产能增加后，价格有所下降，需求会随着市场应用领域的拓展而增加，同时新增产能会出清行业内的落后产能，释放一部分需求；三是公司的市场开拓能力较强，有较强的竞争实力。
附件清单（如有）	无
日期	2025年3月4日

投资者关系活动记录表

编号：2025-008

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	华夏基金、CPE 源峰
会议时间	2025 年 3 月 5 日 14:00-16:30
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、吴锡
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1. 过去十年全球超高分子量聚乙烯纤维行业是什么趋势？</p> <p>答：过去十年间超高分子量聚乙烯纤维行业进入了快速发展的阶段，自 2015 年开始出现了行业扩产和洗牌的周期，行业发展到现在是逐步向头部企业集中的趋势。</p> <p>Q2. 行业扩产洗牌到进入稳态主要是哪方面因素驱动的？</p> <p>答：供给端和需求端的因素都有。超高分子量聚乙烯纤维属于新兴产业，在行业产能比较小的时候会有新进入者进入行业，供给端会有产能增加，同时会挤出落后产能；需求端随着行业规模的扩大，成本逐渐下降，产品应用也会拓展到更多的应用领域上。</p> <p>Q3. 现在超高分子量聚乙烯纤维行业两个主要的技术路线，国外的帝斯曼用的是干法路线，公司采用的是湿法路线，是出于什么考虑？</p> <p>答：干法与湿法路线采取不同的萃取剂，国内的企业大多是湿法路线。公司经过了多年的技术实践，综合来看湿法路线是更有竞争力的技术路线。</p>

	<p>Q4. 公司预计全球手套、绳缆的需求量能有多少，处于供不应求的状态吗？</p> <p>答：需求量没有比较权威的数据，目前来看纤维的产销处于基本平衡的状态。</p> <p>Q5. 公司认为下游需求的增长是来源于原有应用领域的更新需求还是新的应用领域的带动？</p> <p>答：两方面的因素都有。</p> <p>Q6. 公司认为国内同行业企业的扩产都能落地吗？</p> <p>答：公司本身的 7960 吨/年的纤维产能已经达产了，同业企业的产能能否落地还要看市场的情况。</p> <p>Q7. 公司不同牌号产品的切换难度大吗？</p> <p>答：公司的产线可以灵活调整，会尽可能的做好生产安排，控制切换成本。</p> <p>Q8. 公司的收入中复合材料产品和纤维产品的占比有多少？</p> <p>答：复合材料产品和纤维产品的收入各占一半。</p> <p>Q9. 公司出口业务和内销业务的毛利率差异大吗？</p> <p>答：出口纤维产品的毛利率高于内销纤维产品的毛利率；复合材料订单的毛利率取决于客户的性能要求，毛利率都比较高。</p> <p>Q10. 公司的原材料粉是自备的吗？卡脖子要求高吗？</p> <p>答：公司的原材料粉末是购买的，以前是以进口为主，现在国产原料占比较高。</p> <p>Q11. 超美斯今年能扭亏为盈吗？</p> <p>答：公司层面要有这个信心。</p> <p>Q12. 公司未来是怎么布局的？</p> <p>答：目前集团对公司的定位是聚焦高性能纤维行业，公司围绕“3+X”发展战略，三大高性能纤维和其他高性能纤维都是公司关注和发展的方向。</p> <p>Q13. 公司的主营业务超高分子量聚乙烯纤维市场在修复吗？</p> <p>答：超高分子量聚乙烯纤维逐季度在回升，目前处于回升阶段。</p>
--	---

	Q14. 无纬布的价格有恢复吗? 答：无纬布的价格一直没有太大的波动，个别品种有下调。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 3 月 5 日