

投资者关系活动记录表

编号：2025-009

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" 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	国信证券股份有限公司、朱雀基金管理有限公司、中华联合财产保险股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、浙江龙航资产管理有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、益民基金管理有限公司、新华基金管理股份有限公司、西南证券股份有限公司、西部利得基金管理有限公司、太平基金管理有限公司、深圳市丁松投资管理有限公司、上海益理资产管理有限公司、千合资本管理有限公司、浦银理财有限责任公司、农银汇理基金管理有限公司、南华基金管理有限公司、金信基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司、泓德基金管理有限公司、红土创新基金管理有限公司、恒生前海基金管理有限公司、浩成资产管理有限公司、海富通基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司、方正富邦基金管理有限公司、东方证券股份有限公司
会议时间	2025年3月31日 9:30-10:30
会议地点	线上
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	Q1. 请公司介绍一下去年二季度以来，公司业绩回暖主要来自于哪些方面？ 答：业绩回暖有三个重要的因素。一是募投项目均在去年6月

底投产，下半年纤维和无纬布均有产能释放，为业绩回暖创造了条件；二是出口政策于去年7月1日正式执行后，出口业务基本恢复正常；三是公司部分国内的复合材料订单落地，产生了利润贡献。

Q2. 2025年公司对海外市场怎么看？

答：海外市场机遇和挑战并存。在美国关税政策的背景下，虽然公司目前还没有受到直接影响，但未来会有一定挑战；国际形势复杂多变，各个大国的国防支出都有所增加，长远来看对公司的复合材料订单有积极影响，短期订单能否落地还有一定的不确定性。

Q3. 公司海洋索缆方面占比有多少？

答：公司在海洋工程方面的业务大概占比20%多。一方面是海洋绳缆，另一方面海洋养殖也有较大的发展潜力，超高分子量聚乙烯纤维在渔网、网箱方面有广泛的应用。

Q4. 公司并购的超美斯与公司的超高分子量聚乙烯纤维业务在下游方面有协同吗？

答：公司和超美斯的工艺路线都是湿法纺丝，在纺丝工艺上有协同，可以互相赋能；在下游应用领域上，同益中和超美斯在防弹外套、防弹内芯方面具有类似的应用场景和客户群体，在市场开拓方面有优势；超美斯自身的芳纶产品在绝缘领域和芳纶蜂窝方面有一定的市场基础，随着低空经济和新能源方面不断发展，未来会有新的机遇。

Q5. 机器人方面有什么研发进展？

答：目前还有一些技术问题需要解决，正在研发具体的解决方案，整体处于前期阶段。

Q6. 国内现在超高分子量聚乙烯纤维除了同益中之外有其他同行有军品资质吗？申请军品资质需要什么流程？

答：目前和同益中一样做全产业链的厂家不多，申请军品资质需要一些前置条件和项目支撑，据公司了解不是太多。

	<p>Q7. 去年两用物项的政策出台，公司出口的是纤维、无纬布还是防弹产品？对公司的影响大吗？</p> <p>答：公司纤维、无纬布和防弹制品都有出口。防弹制品仍按照军品管理，在两用物项规定的性能指标之上的纤维和无纬布产品需要进行审批，没有实质性障碍。</p> <p>Q8. 出口的产品哪类占比高？</p> <p>答：从量上看是纤维最高，无纬布和防弹制品其次。</p> <p>Q9. 出口的地区大概是哪些？</p> <p>答：公司境外销售地区包括亚洲、欧洲、北美洲、非洲、南美洲和大洋洲。</p> <p>Q10. 能不能介绍一下超高分子量聚乙烯纤维的产能规划和超美斯的整合、扩产扩能的规划？</p> <p>答：公司 7960 吨的纤维产能今年会进行挖潜，新泰基地布局了厂房空间，优和博也有土地储备，未来是否扩产要看市场的情况。超美斯接收后还需要一个消化吸收的过程，要先进行市场、工艺协同融合，把主营业务做好。</p> <p>Q11. 复合材料今年的产能增长有多少，收入今年能增长多少？</p> <p>答：宏观来说，复合材料有市场机遇，公司前期的产能建设充足，目前处于爬坡阶段，未来还是主要看市场的情况。我们初步判断，整体上对需求端比较看好，但还是有一定的不确定性，需要公司努力争取订单。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 3 月 31 日

投资者关系活动记录表

编号：2025-010

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" 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	山西证券、高腾国际、汇添富基金管理股份有限公司、新华基金管理股份有限公司
会议时间	2025年3月31日 11:00-11:40
会议地点	线上
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. 公司怎么预计 2025 年的价格趋势？ 答：公司的产能在行业内是有成本优势的，目前公司判断价格继续下降的空间不大。</p> <p>Q2. 公司规划的新增产能情况能介绍一下吗？ 答：2025 年度应该不会有新增的产能释放，主要还是对 7960 吨的纤维产能进行挖潜，无纬布产能还在爬坡，产能充足，可以满足市场需求。</p> <p>Q3. 出口的复材产品主要是制品还是无纬布？ 答：公司各类产品的出口占比基本都在 50%左右。</p> <p>Q4. 能不能介绍一下纤维的各应用领域的占比情况？ 答：纤维的应用领域结构变化不大，一是防弹产品；二是绳网产品，包括海洋工程中的绳索、网箱；三是民用手套；其余的牙线、风筝线、水泥增强和家纺等。</p> <p>Q5. 公司对于超美斯 2025 年的业务定位、市场开发开拓方面有什么规划？</p>

	<p>答：公司 1 月份开始入驻接收，目前还需要时间进行深入的摸排整合，未来会在成本压降、市场开拓、技术融合迭代等方面有针对性的对超美斯进行优化提升。</p> <p>Q6. 能不能更新一下和机器人灵巧手下游厂商的对接进展？</p> <p>答：目前超高分子量聚乙烯纤维还有一些需要解决和克服的技术问题，需要上下游协同探索解决方案。</p> <p>Q7. 年报中提到的“3+X”战略，目前公司已经收购了超美斯，未来在这个战略下有什么布局？</p> <p>答：“3+X”是远期战略方向，公司会持续接触寻找优质的标的，短期内可能重点还是在整合超美斯，如果有新的收购计划会依规披露。</p> <p>Q8. 公司怎么展望 2025 年的经营情况？</p> <p>答：公司预计 2025 年在纤维方面还是会保持稳定的态势，在防弹制品方面既有机遇也有挑战，需求端会有一些机遇，公司会争取订单落地，提升经营业绩。</p> <p>Q9. 公司四季度增长比较明显的原因是什么？</p> <p>答：一是复合材料产品占比有增长，二是产能释放后销量有增加。</p> <p>Q10. 无纬布和制品的价格有周期性吗？</p> <p>答：无纬布的价格近三年波动都较小。防弹制品的型号、防弹等级有区别，价格没有可比性，但无纬布是防弹制品的主要材料，在无纬布产品波动不大的情况下，防弹制品的价格波动不会太大。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 3 月 31 日

投资者关系活动记录表

编号：2025-011

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" 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	申万宏源证券有限公司、安泽众赢投资、北京君成私募基金管理有限公司、淳厚基金管理有限公司、东北证券股份有限公司、东吴人寿、福州开发区三鑫资产管理有限公司、广发证券股份有限公司、国华兴益保险资产、华夏基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、金信基金管理有限公司、领骥资本、南方基金管理股份有限公司、诺安基金、上海晨燕资产管理中心、上海东恺投资管理有限公司、上海度势投资有限公司、上海方物私募基金管理有限公司、上海光大证券资产管理有限公司、上海合远私募基金管理有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、上海益理资产管理有限公司、上海于翼资产管理合伙企业（有限合伙）、上海原泽私募基金管理有限公司、深圳正圆投资有限公司、信达澳亚基金管理有限公司、信达澳银、易方达基金管理有限公司、翼虎、长安国际信托股份有限公司、长江证券股份有限公司自营、招银理财有限责任公司、浙商资管、中国国际金融股份有限公司、中国人寿、中信证券股份有限公司、个人投资者
会议时间	2025年3月31日 13:30-14:20
会议地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	苏敏、潘超、吴锡

<p style="text-align: center;">投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p>Q1. 超美斯的整合目前到什么阶段了？ 答：公司对超美斯短期的目标是相对于并购前的经营情况有起色，整合消化需要一定的时间。</p> <p>Q2. 公司是如何保持现有的毛利率水平？ 答：在市场充分竞争的情况下，虽然公司产品价格有一定程度的下降，但同时成本也有明显的下降；此外公司的产品种类丰富，结构合理，细旦丝、颜色丝、防弹制品等高价值产品也会影响毛利额。</p> <p>Q3. 公司对今年纤维和无纬布的出口怎么展望？客户分布在哪些国家？ 答：纤维的出口一直处于比较稳定的状态，公司也在开拓新的境外需求，处于稳中略增的趋势；复合材料制品订单有不确定性，2025 年是机遇挑战并存的状态，还是要看能不能抓住订单的机会。公司境外客户分布在亚洲、欧洲、北美洲、非洲、南美洲和大洋洲。</p> <p>Q4. 复合材料今年的产量会增加还是减少？ 答：复合材料产品是以销定产，公司产能储备充足，目前看产量会比较稳定。</p> <p>Q5. 新并购企业的收入利润规模怎么样？股比是多少？ 答：公司发布了收购公告，公司持股 75.8%。公司希望整合后收入和利润能有一定增幅，目前在朝这个方向努力。</p> <p>Q6. 公司的央企背景对公司的出口有影响吗？ 答：央企控股的背景能够增加公司的竞争优势，出口政策对所有企业适用。</p> <p>Q7. 后续纤维和芳纶如何实现协同发展？ 答：芳纶纤维与超高分子量聚乙烯纤维都属于三大高性能纤维，同益中可以依靠多年的产业化经验，在生产管理和工艺技术提升方面为超美斯赋能，在产品上也可以进行协同创新，可以从客户资源上帮助超美斯拓展客户。</p>
---	--

	<p>Q8. 公司在机器人腱绳方面的进展怎么样？</p> <p>答：机器人腱绳方面公司在积极的跟进，目前还处于研发前期的阶段。</p> <p>Q9. 后续产业并购有什么方向？</p> <p>答：公司围绕“3+X”战略寻找优质标的，如有相关进展会依规披露。</p> <p>Q10. 后续有员工股权激励的计划吗？</p> <p>答：后续如果有股权激励计划的话会及时公告。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年3月31日