

投资者关系活动记录表

编号：2025-019

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>电话会议</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>                                |
| 参与单位名称        | 山西证券、华商证券、盘京资产、中信建投自营                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 会议时间          | 2025 年 4 月 29 日 10:00-11:10                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 会议地点          | 公司会议室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 上市公司接待人员姓名    | 苏敏、吴锡                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>Q1. 超美斯的产能利用率在什么水平？</div> <div>答：产能利用率和之前差不多，后续会通过技术改造提高产能利用率。</div> <div>Q2. 超美斯和同业公司的产品有差异吗？</div> <div>答：超美斯的产品品种比较丰富，客户结构和产品质量有一定优势，在成本上还有提高的空间。</div> <div>Q3. 超美斯的毛利率在什么水平？</div> <div>答：超美斯芳纶纸的毛利率在 30%多，芳纶纤维的毛利率略低一些。</div> <div>Q4. 公司并购超美斯之后，国投集团会有赋能支持吗？</div> <div>答：国投集团作为同益中的实际控制人，重视并支持同益中及超美斯的发展，后续主要是同益中基于产业化经验对于超美斯在生产、市场方面赋能。</div> <div>Q5. 一季度超美斯的费用有降低吗？</div> <div>答：一季度超美斯的各项费用和同期相比都有降低，后续会继续</div> |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>续控制期间费用，降低成本。</p> <p>Q6. 超美斯后续会有进口设备吗？</p> <p>答：超美斯设备基本实现国产化。</p> <p>Q7. 公司超高分子量聚乙烯纤维在一季度的情况怎么样？</p> <p>答：一季度纤维的产销量有增长，基本处于满产满销的状态，无纬布的产销量也处于较高水平。</p> <p>Q8. 公司复合材料业务 4 月份和 3 月份的情况相比有什么变化吗？</p> <p>答：复合材料变化不大。</p> <p>Q9. 订单的可见度大概是多久？</p> <p>答：目前看第二季度的订单应该会比较正常。</p> <p>Q10. 现在出口的区域主要有哪些？</p> <p>答：现在公司的客户分布在各大洲，欧洲和亚洲为主。</p> <p>Q11. 机器人手部腱绳有新的进展吗？</p> <p>答：目前还在与下游客户沟通优化的阶段。</p> <p>Q12. 出口和内销的纤维、无纬布价格相差的大吗？</p> <p>答：总体来看出口的价格会高一些，具体到每个订单的价格和产品有关。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 日期       | 2025 年 4 月 29 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

投资者关系活动记录表

编号：2025-020

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>电话会议</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>                                                                |
| 参与单位名称        | 国信证券、长城基金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 会议时间          | 2025 年 5 月 8 日 13:00-14:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 会议地点          | 公司会议室、线上会议                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 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 | <div>Q1. 去年复合材料业务占比多少？</div> <div>答：收入和毛利贡献上，复合材料占比都在一半左右。</div> <div>Q2. 复合材料销售的产品都是无纬布吗？</div> <div>答：无纬布是纤维的下游产品，无纬布还可以制成装甲防护和个人防护的成品出售。</div> <div>Q3. 一季度的价格和四季度持平吗？</div> <div>答：一季度的价格和四季度基本持平，同比来看综合价格略有下降，价格与产品结构、客户需求有关。2024 年度和今年一季度的经营效益都比较好。</div> <div>Q4. 公司怎么判断今年的价格趋势？</div> <div>答：复合材料方面，公司复合材料产品按订单来生产，不同客户群体对高端产品的定制化需求有差异，客户对性能的要求、经济承受能力不尽相同，加上交期和结单的影响，复合材料产品的收入可能会有波动。目前欧洲方面有一些询盘，各个大国的军费支出都有增加，市场上有一些比较积极的信号，整体来看相对比较乐观。纤维价格基本稳定。</div> |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>Q5. 公司的毛利率在 37%左右，纤维和复合材料的毛利率分别在什么水平？</p> <p>答：无纬布和防弹制品的毛利率会更高一些。</p> <p>Q6. 未来公司会采用什么样的竞争策略？</p> <p>答：公司现阶段主要关注三个方面：一是提升争取复合材料订单的能力；二是推进超美斯的投后整合；三是拓展新应用领域。</p> <p>Q7. 现有的产能有约束吗？</p> <p>答：公司产线效率根据不同的订单类别可以灵活调整，目前的产能可以满足市场需求。如果未来需要扩产的话，根据订单的可见度，扩产速度也能够满足订单需求。</p> <p>Q8. 公司出口是通过什么渠道？</p> <p>答：防弹制品通过指定的机构办理许可证出口，纤维和无纬布产品虽然按照两用物项管理，但属于自行出口的商品。</p> <p>Q9. 目前新应用领域有哪些进展？</p> <p>答：机器人手部腱绳方面，公司在做筹备工作时发现一线厂家的侧重点不太相同。公司产品的性能优异，还有一些问题需要应用端配合解决。医用纤维方面还在推进注册前的资质认证工作。</p> <p>Q10. 超美斯今年的整合目标是什么？</p> <p>答：公司入驻接收后对超美斯进行了深入整合，第一阶段的整合效果较好，公司认为超美斯有较好的发展前景。今年的主要目标是保证超美斯经营平稳，下一步是将同益中的产业化经验，与超美斯间位纤维的技术进行融合，降低成本，提高产品质量，稳定生产工艺，把收购项目先做成再做好。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 日期       | 2025 年 5 月 8 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

# 投资者关系活动记录表

编号：2025-021

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>电话会议</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>                                                              |
| 参与单位名称        | 德邦证券、富国基金、华泰资产、淳厚基金、华宝基金、泓德基金、兴银基金、国寿安保、国联基金、万家基金、睿诚投资                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 会议时间          | 2025 年 5 月 8 日 14:00-14:50                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 会议地点          | 公司会议室、线上会议                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 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 | <div>Q1. 公司经营效益较好的原因主要有哪些？</div> <div>答：去年二季度以来经营效益较好有几个主要的原因：一是两用物项的出口政策自 2024 年 7 月 1 日开始执行，2024 年三四季度订单基本恢复正常，产品结构也有所变化，复合材料产品占比提升；二是产能规模扩大，优和博和新泰基地的新产能投产，生产成本有所下降，毛利率保持稳定；三是国内复合材料订单对收入和利润有较大的贡献。</div> <div>Q2. 出口关税对公司有什么影响？</div> <div>答：同益中对美直接出口的比例不高，目前来看影响不大。目前国际形势仍然比较复杂，主要国家的军费比重都有提升，对出口订单来说是一个利好信号，公司要努力把机遇转化成订单，总体来看宏观环境机会大于风险，有利有弊。</div> <div>Q3. 公司预计今年的产品结构会有变化吗？</div> <div>答：产品结构是否变化取决于复合材料订单是否能落地。</div> <div>Q4. 公司在新应用领域有什么进展？</div> |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>答：抗蠕变纤维在开发端基本没有障碍，性能基本能够满足需求，目前的难点在于适应不同应用场景和向客户推广。机器人腱绳方面要根据客户的需求提供相应的产品，处于研发交流阶段。医用纤维方面还在推进注册前的资质认证工作，进口替代是未来的发展方向。</p> <p>Q5. 超美斯目前的整合进展怎么样？公司会在哪些方面赋能？资本开支预计有多少？</p> <p>答：公司认为企业整合有四个重点，一是战略方向要选对；二是企业文化要融合；三是业务上要协同发展；四是要根据投资方案产生预期效益。公司在入驻超美斯接收后积极开展工作，对现有的资产、团队和生产经营情况等进行了全面的了解评估，认为超美斯有发展的基础和潜力，公司也对超美斯进行了增资。现阶段主要是管理团队、制度文化的融合，推动超美斯产品更新迭代，着重加大对芳纶纸产品的投入，降低生产成本，未来的资本开支主要是逐步对现有资产进行完善和提升。</p> <p>Q6. 后续在芳纶纸客户的开发方面公司有什么预期？</p> <p>答：芳纶纸新产能的建设周期比超高分子量聚乙烯纤维要长，超美斯的有一些老化设备需要更新，现阶段会进行挖潜提升，为未来升级改造、开发客户打好基础。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 日期       | 2025 年 5 月 8 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

投资者关系活动记录表

编号：2025-022

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>电话会议</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>                                                                  |
| 参与单位名称        | 宝盈基金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 会议时间          | 2025 年 5 月 8 日 15:50-17:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>Q1. 超美斯目前有技改提升的计划吗？</div> <div>答：公司会逐步对超美斯的设备进行改造更新，打造更有竞争力的产品。</div> <div>Q2. 超美斯的期间费用率比较高，后续有什么措施？</div> <div>答：增资资金到位后，财务费用会降低，管理费用也有降低的空间。</div> <div>Q3. 复合材料订单的谈判周期会比较久吗？</div> <div>答：一般复合材料的谈判周期会比较久。</div> <div>Q4. 公司的产能够用吗？</div> <div>答：纤维和无纬布的产能目前都是够用的，主要是看市场情况，如果需要上新产线的话也会比较快。</div> <div>Q5. 机器人腱绳或其他新的领域有没有新的进展？</div> <div>答：机器人腱绳目前还是在验证过程中。医用纤维方面还在推进注册前的资质认证工作，进口替代是未来的发展方向。</div> <div>Q6. 公司有股权激励计划吗？</div> <div>答：未来有相关计划会及时公告。</div> |

|          |                                                                                                          |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>Q7. 超高分子量聚乙烯纤维的价格稳定了吗？</p> <p>答：预计个别品种会有小幅波动，综合价格不会有太大变化。</p> <p>Q8. 后续考虑在海外建厂吗？</p> <p>答：暂时没有计划。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                        |
| 日期       | 2025 年 5 月 8 日                                                                                           |



投资者关系活动记录表

编号：2025-023

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 电话会议</div> <div><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）</div>                                                                                 |
| 参与单位名称        | 太平洋证券、天弘基金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 会议时间          | 2025 年 5 月 14 日 10:00-11:30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>Q1. 纤维各个下游领域的毛利率在什么水平？</div> <div>答：防弹用丝、细旦丝、颜色丝毛利率会比常规丝高。</div> <div>Q2. 不同毛利率的产品生产成本有差异吗？</div> <div>答：不同规格产品生产效率不同，生产成本会有差异，公司会根据订单灵活调整。</div> <div>Q3. 销量上看纤维的复合增速比较快，这些增量主要来源于哪些方面？</div> <div>答：优和博新增的纤维产能主要在民用领域销售，自 2022 年开始防弹市场扩张对纤维销量也有拉动作用，此外公司的产品有较强的竞争优势，公司的市场份额和整体的市场容量都有增长。</div> <div>Q4. 超美斯现在的经营情况怎么样？</div> <div>答：超美斯目前还处于整合阶段，公司会继续从生产、市场、人员等方面进行整合提升。</div> <div>Q5. 后续公司会对超美斯做产量方面的提升吗？</div> <div>答：公司在产品质量、生产效率、产能提升方面都会做工作。</div> <div>Q6. 关税对公司的影响大吗？</div> |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>答：目前来看关税对公司的影响不大。</p> <p>Q7. 纤维原材料成本怎么样？</p> <p>答：超高分子量聚乙烯粉属于化工产品，市场上的供给量逐年增加，价格基本稳定，略有下降。</p> <p>Q8. 成本下降主要是设备端的贡献？</p> <p>答：成本下降一是通过工艺优化单线生产效率提升；二是规模扩大后折旧摊销下降；三是能耗下降，蒸汽等能源和萃取剂单耗都有下降。</p> <p>Q9. 报表上固定资产金额变大是什么原因？</p> <p>答：主要是新泰分公司募投项目转固。</p> <p>Q10. 无纬布销量这两年的增速平稳是什么原因？</p> <p>答：相对于 2021 年的产销水平，2022 年无纬布的产销量已经有了大幅度增长，2023-2024 年产销量基本稳定。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 日期       | 2025 年 5 月 14 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

投资者关系活动记录表

编号：2025-024

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 电话会议</div> <div><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）</div>                                                                              |
| 参与单位名称        | 招商证券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 会议时间          | 2025 年 5 月 16 日 10:30-11:40                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>Q1. 复合材料收入中有多少内销，多少出口？</div> <div>答：大约各占一半。</div> <div>Q2. 防弹制品的价格变动大吗？</div> <div>答：防弹制品的价格变动不大。</div> <div>Q3. 价格受原材料的影响大吗？</div> <div>答：原材料对成本、价格的影响比较小。</div> <div>Q4. 不同客户对原材料的一致性有要求吗？</div> <div>答：下游客户中极少数客户会对原材料有一致性要求，公司会把握原材料粉的规格，控制产品质量。</div> <div>Q5. 公司对于产品的价格怎么展望？</div> <div>答：目前产品的综合价格基本稳定，未来随着竞争格局的变化，可能会有微小的调整。</div> <div>Q6. 超高分子量聚乙烯纤维行业未来的增长点在哪儿？</div> <div>答：传统的应用领域如防弹用品、民用防护手套、海工绳缆等方面还有较大的增长空间，新兴的应用领域未来可能也会有增量。</div> <div>Q7. 国内的纤维产能未来还会再扩吗？</div> |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>答：参考同业公司的公开信息，未来行业内有一些新的产能规划，具体能否落地还要看市场情况和资金条件。</p> <p>Q8. 去年复合材料的毛利率比较高的原因是什么？</p> <p>答：一方面是公司开发的新产品价格有优势，另一方面纤维成本下降也带来了复合材料成本的下降。</p> <p>Q9. 对于芳纶业务公司有什么预期？</p> <p>答：公司会扎实做好超美斯的整合工作，为未来打好基础。</p> <p>Q10. 今年在手订单的情况怎么样？</p> <p>答：目前在手订单的情况比较稳定。</p> <p>Q11. 公司不同的订单需要调整产线和工艺吗？</p> <p>答：是需要根据情况调整的。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 日期       | 2025 年 5 月 16 日                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

# 投资者关系活动记录表

编号：2025-025

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 电话会议</div> <div><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）</div>             |
| 参与单位名称        | 中加基金、森锦投资、诺安基金、嘉实基金、常春藤、招商信诺、华创化工、爱建资管、新华资产、南方基金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 会议时间          | 2025 年 5 月 16 日 13:30-15:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>Q1. 公司复合材料订单修复的情况以及占公司收入的比例有多少？</div> <div>答：自 2022 年开始，公司的复合材料收入相比上市前有了大幅度的提高，占公司收入的比例约 50%。</div> <div>Q2. 复合材料的收入中，国内外的收入各占多少？有旺季淡季之分吗？</div> <div>答：季度间的波动与政策和交付节奏有关，没有淡季旺季的区别，总体上国内外各占一半左右。</div> <div>Q3. 机器人方面还是在验证阶段吗？</div> <div>答：是的，目前仍在改进和完善方案的阶段。</div> <div>Q4. 原材料是进口的吗？</div> <div>答：目前国产原材料的比重更高，公司和海外原材料供应商一直保持良好的合作关系，同时也有随时切换原材料的能力。</div> <div>Q5. 国产和进口原材料价格相差大吗？</div> <div>答：价格相差不大。</div> |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>Q6. 公司怎么展望后续的价格走势？</p> <p>答：目前产品的综合价格基本稳定，公司判断头部企业的产品价格继续下探的可能性不大，未来如果竞争格局变化或者产品迭代更新，可能会有微小的调整。</p> <p>Q7. 公司和海外竞争对手相比，有哪些指标还有追赶的空间？</p> <p>答：和海外高端产品相比，公司同等级产品的强度、模量差异不大，在稳定性、均匀性上还有提升的空间。</p> <p>Q8. 机器人灵巧手方面公司的送样持续了多久？</p> <p>答：从开展相关研究工作开始，整体上与相关下游厂家对接是不断优化需求、沟通送样的过程。</p> <p>Q9. 2022 年至今的公司整体的毛利率略有下降是什么原因？</p> <p>答：随着行业产能的不断增加，纤维的价格有所下降，但同时公司控制成本，提高工艺水平，巩固竞争优势，2022 年至今毛利率只下降了 1-2 个百分点。</p> <p>Q10. 公司一季度应收账款余额上升是什么原因？</p> <p>答：一是一季度末超美斯并表，二是结单节奏的影响。</p> <p>Q11. 一季度存货金额上升也是由于超美斯并表吗？</p> <p>答：是的，同益中和优和博整体上看存货是下降的。</p> <p>Q12. 公司怎么展望二季度的经营趋势？</p> <p>答：目前来看比较正常。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 日期       | 2025 年 5 月 16 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

投资者关系活动记录表

编号：2025-026

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 电话会议</div> <div><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）</div>                                                                           |
| 参与单位名称        | 中信证券、泉果基金、南方天辰、名禹资产、源峰基金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 会议时间          | 2025 年 5 月 19 日 13:50-15:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 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、吴锡                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>Q1. 目前来看超高分子量聚乙烯纤维业务后续还会有什么变化？</div> <div>答：自去年募投项目结项投产后，超高分子量聚乙烯纤维产销基本正常，后续会根据市场情况决定是否扩产。</div> <div>Q2. 公司怎么展望未来的订单情况？</div> <div>答：复合材料订单受多重因素影响，各国军费支出有所增加，国际形势仍然比较复杂，公司产品基本能达到国际领先产品的性能指标，市场上有一些好的迹象，需要公司努力争取订单。</div> <div>Q3. 后续公司有什么计划？</div> <div>答：公司现阶段主要有三项重要工作：一是复合材料业务对收入、毛利影响都比较大，是公司现阶段发展的重点；二是推进超美斯的投后整合；三是在新应用领域上寻找利润增长点。</div> <div>Q4. 现在复合材料和纤维业务占收入的比例是多少？</div> <div>答：基本上各占 50%。</div> <div>Q5. 公司怎么看待竞争格局？</div> <div>答：公司认为行业内产能规模扩大能够挤出落后产能，增加行</div> |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>业集中度，对公司的长远发展是有利的。公司会适时扩大产能规模，巩固竞争优势，在保持纤维产能规模的情况下，发展复合材料业务。</p> <p>Q6. 公司认为价格下行趋势的影响会持续多久？</p> <p>答：公司认为价格目前处于底部盘整阶段，但在这种情况下如果我们继续保持生产规模，控制管理成本，仍然可以取得良好的经营效益。</p> <p>Q7. 公司海外的客户拓展是公司通过展会等主动接触客户，还是客户主动询盘更多？</p> <p>答：两种都有。</p> <p>Q8. 二季度的存货会有下降吗？</p> <p>答：一季度存货金额上升是由于超美斯并表，均属于常规库存，原材料占比较高，二季度预计不会有太大波动。</p> <p>Q9. 公司有专门的团队对接机器人下游厂家吗？</p> <p>答：公司成立了专门的团队与下游的厂家对接。</p> <p>Q10. 公司未来会围绕“3+X”战略继续拓展业务方向吗？</p> <p>答：公司未来在完成超美斯的整合后，争取一些新产品方面取得突破。</p> <p>Q11. 公司后续还有新的股权激励计划吗？</p> <p>答：如有计划会依规披露。</p> <p>Q12. 国内外的收入比例远期有预计吗？</p> <p>答：公司并购超美斯后业务结构有所变化，收入规模变大，内销的收入规模会有所提高。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 日期       | 2025 年 5 月 19 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |