

证券代码：688722

股票简称：同益中

投资者关系活动记录表

编号：2025-027

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐电话会议 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	中金公司、长盛基金
会议时间	2025 年 5 月 22 日 15:00-16:15
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	Q1. 公司原材料超高分子量聚乙烯粉末的情况怎么样？对价格的影响大吗？ 答：公司使用国产原材料的占比较高，同时公司具备切换原材料的能力。超高分子量聚乙烯粉在成本中的占比不高，对于产品价格没有太大的影响。 Q2. 防弹制品的更换周期多久？ 答：更换周期基本在 5-8 年。 Q3. 复合材料业务中，出口的量大约有多少？ 答：以 2024 年的情况来看大约有一半。 Q4. 能不能介绍下近两年业绩变化的原因？ 答：从政策端来看，自 2023 年三四季度开始，两用物项的政策还没有明确，公司的业绩出现了波动，自 2024 年 5 月政策明确后业务基本恢复正常；从企业端来看，2022 年底公司收购了子公司优和博，去年 6 月底募投项目投产，整体产能规模不断扩

	大，同时国内的复合材料订单落地，2024 年三四季度的业绩有环比提升。 Q5. 户外领域有没有新的进展？ 答：户外产品如运动鞋、服装等正处于市场开拓阶段。 Q6. 超高分子量聚乙烯纤维有没有对其他纤维的替代？ 答：超高分子量聚乙烯纤维在防弹衣方面替代了对位芳纶纤维。 Q7. 公司自身的成本下降主要是哪些方面？ 答：生产效率提升、规模扩大后，人工成本、折旧摊销都有下降，能耗也会有下降。 Q8. 公司的生产设备是标准化的设备吗？ 答：公司的生产设备不是完全标准化的设备，需要进行定制化调整。 Q9. 芳纶纸下游有新的应用领域吗？ 答：目前主要还是绝缘和蜂窝，其他的领域还有待扩展。 Q10. 超高分子量聚乙烯纤维的价格后续还会再降吗？ 答：公司判断还是在底部盘整的阶段。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 22 日

投资者关系活动记录表

编号：2025-028

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 电话会议 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	山证化工、南方基金
会议时间	2025 年 5 月 23 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、潘超、吴锡
投资者关系活动主要内容介绍	Q1. 公司的产能端今年会比去年有增长吗？目前产销情况怎么样？ 答：公司去年有 2000 多吨的新增产能，今年会让新增产能稳定释放，产量会比去年有所增加，一季度处于产销平衡的状态。 Q2. 一季度收入和利润增长有哪些驱动因素？ 答：收入端超美斯并表贡献了一部分收入，利润端复合材料业务贡献比较大，此外 2024 年一季度收入利润都处于相对较低的水平。 Q3. 公司纤维产品的价格稳定了吗？前两年价格有所下降的原因是什么？ 答：公司一季度纤维的价格和去年相比波动不大。前两年行业内供给端产能增加，成本下降，为了拓展市场，产品价格有一定下降。 Q4. 民用领域有新的应用方向吗？ 答：家纺和水泥增强都是近几年新增的应用方向，公司的产品耐切割、耐磨，导热功能较好，可以用于凉席、沙发垫等产品。

	Q5. 公司依靠哪些措施保证毛利率和净利率稳定在较高水平呢？ 答：一是公司具备市场优势，在海外市场份额较高；二是公司产品结构合理，抗风险系数更高，丰富的产品系列能够在满足市场需求的同时较好地消化产能；三是公司注重精细化管理，技术迭代后单线生产效率有了大幅提升，单耗下降，新增的产能具有成本优势，因此公司的毛利率和净利率一直处于较高水平。 Q6. 公司新增产能后，折旧压力大吗？ 答：公司的折旧水平相较以前年度有所下降，新增产能的单吨投资额是下降的。 Q7. 公司认为和境内外同业企业相比，公司的优势在哪些方面？ 答：公司具有先发优势、成本优势、市场优势和技术优势。 Q8. 公司在腱绳产品方面有什么优势？ 答：首先，从超高分子量聚乙烯纤维自身的性能来看，材料轻、耐磨、高模高强的性质具备替代金属的能力，但还有一些问题需要解决；从公司自身来讲，目前行业内应该都在前期研究阶段，暂时没有足够的信息能判断。 Q9. 公司是对接灵巧手企业还是机器人厂家？ 答：公司主要对接机器人厂家，也有一些机器人手臂企业。 Q10. 超美斯的毛利率水平怎么样？ 答：目前超美斯的毛利率还可以，未来通过继续推进投后整合，在降低费用率、降低生产成本方面超美斯都有提升的空间。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 23 日