

证券代码：002083

证券简称：孚日股份

债券代码：128087

债券简称：孚日转债

孚日集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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）
活动参与人员	海富通基金、民生加银基金、嘉实基金、申万资管、农银汇理、建信基金、华夏基金、新华基金、鹏华基金、工银瑞信、银华基金、东方基金、长江资管、德邦基金、中国人寿养老保险、源峰基金、永诚保险资管、至顺资产、嘉瑞投资、富安达基金、大家资管、睿郡资管、平安资管、兴业自营、太平基金、创金合信基金、博远基金、峰岚资产、国寿安保基金、易同投资、交银理财、禾永投资、西部利得基金、中海基金、南土资产、中金资管、博时基金、朴易投资、人保资产、泰德圣投资、牧鑫私募、羊角私募、耕霖（上海）投资、民沅私募、广发证券、华西证券、国泰君安、中泰证券、东北证券、天风证券、平安证券、长江证券、东兴证券、中金公司、华安证券、西部证券、东海证券、国盛证券、中信证券。
时间	2024年8月8日
参会方式	电话会议
上市公司人员	董事会秘书 彭仕强
交流内容及具体问答记录	第一部分 业绩情况概述 公司成立于1987年，经过这30多年的发展，逐步形成了“家纺+新材料”的双主业发展战略。2024上半年，公司经营业绩实现稳步上升的趋势，归母净利润接近历史的最高水平。

2024 上半年,公司实现营业收入 26.68 亿元,同比增长 2.01%;实现归属于上市公司股东净利润 2.22 亿元,同比增长 75.16%;实现扣除非经常性损益后净利润 2.16 亿元,同比增长 75.14%,公司的毛利率及净利率均实现持续增长。

分业务板块来看,2024 上半年,家纺板块实现营业收入 19.09 亿元,基本保持稳定,毛利率为 23.36%,较去年同期提升了 5.39 个百分点,盈利能力大幅提升。家纺业务国内外市场共同发力,出口方面,公司持续深耕美国、日本、欧洲等优势市场,同时加大南美、澳大利亚,东南亚、中东、中亚等市场的开拓力度,提升全球市场份额。报告期内,家纺产品出口总额为 2.17 亿美元,同比下降 3.5%。其中,对欧美市场出口略有增长,受日元汇率持续贬值影响,对日本市场出口有所下降,同时对东南亚市场销售额稳步提升。在复杂严峻的外部形势下,凸显了公司强大的整体竞争优势。

内销方面,公司持续提升产品力、渠道力、品牌力,同时加大团购业务开拓,公司开始把国外高端 OEM 方案引入到国内市场,通过与国内头部渠道合作,助力该业务实现快速发展。上半年,公司国内家纺业务实现营业收入 3.7 亿元,同比增长 6.36%。

利润端来看,公司盈利能力提升主要是受益于三部分:第一是公司的持续优化产品结构,加大了高附加值产品销售;第二是由于国内外棉花价格持续下行,助力于公司生产成本降低;第三是公司在持续开展成本管理措施。

涂料业务作为公司新材料业务中的重点,上半年保持了高速增长,实现营业收入 8213 万元,同比增长 54.16%,在手订单充足。当前,海工、石化能源和船舶等涂料领域是公司着重发展的方向,产能利用率有望逐步提升。

新能源业务方面,由于电解液添加剂处于产业低谷期,为应对持续低迷的市场行情,公司年初提出了以提产能、降成本

为核心的发展目标。6月份，公司顺利完成阶段性降本目标，成功实现了原材料、水电费用、机械物料以及员工薪酬等关键成本项目的收支平衡。同时在产量上取得了突破，VC产品月产量提升至500吨。公司专注于降本增效，静待行业转好。此外，公司重点开拓电解液头部企业的业务合作，逐步拓宽销售渠道，市场影响力逐步扩大。

公司拟首次实施中期分红，提升股东回报。公司拟每10股派发现金红利1.5元（含税），预计现金分红1.17亿元，现金分红占归母净利润比例52.88%，叠加上半年股份回购支付的金额为6323.81万元，累计总支付金额达到1.80亿元。

二、问答环节

1、2024年上半年国外各个地区国家的收入增速有没有区别？

答：公司家纺业务80%收入来自出口，主要出口美国、亚洲、欧洲和东南亚等地区。其中，美国市场表现和去年同期基本持平；欧洲市场略有增长，呈现底部反转的态势；由于日元严重贬值，导致日本市场略有下滑。国内家纺业务延续去年以来的增长态势，收入同比增长6.36%。

2、公司为了拓展内销市场主要采取了哪些措施？成效如何？

答：目前在国内家纺市场，公司收入体量为6-7亿元。上半年聘请了相关代言人，扩大品牌影响力。目前在国内市场，公司自主品牌占比不到40%，其他都是OEM代工，未来将逐步发力自有品牌建设。

3、家纺业务毛利率的提升是否受益于棉花价格下降的影响，以及家纺毛利率明年后年的展望如何？

答：多方面因素共同推动毛利率的提升。首先是受益于棉花价格的下行，其次是高附加值产品销售占比的提升。此外，

今年煤价、电价、蒸汽价格都在下跌，以及汇率的变动都是帮助公司毛利率提升的原因之一。未来如果成本端原材料价格保持稳定，主业利润有望保持稳健的态势。

4、孚日宣威上半年销量有明显增长，但是为什么亏损和去年同期差不多？

答：2024 年上半年，公司涂层材料业务持续践行“大客户战略”，在手订单充足，产能利用率持续提升，推动该业务实现营业收入 8213 万元，同比增长 54.16%。毛利率略有下降的原因是由于相对低毛利率的钢构收入占比较高，后期随着高毛利率相关产品陆续获得认证，预计钢构订单占比会降低，进一步促进整体毛利率的提升。

5、热电业务上半年表现？

答：热电业务整体有受益于煤价的下降。由于公司生产的热电有 50%用于自用，50%进行外销，今年上半年外销较为弱势，所以今年热电业务整体和去年同期业绩表现差不多。

6、新能源业务上半年亏损 2700 多万，全年预计减亏多少？

答：6 月份，公司顺利完成阶段性降本目标，成功实现了原材料、水电费用、机械物料以及员工薪酬等关键成本项目的收支平衡。全年的业绩目标是希望在去年的基础上减亏一半，力争年底实现经营现金流转正。

7、请问对于人民币升值对公司出口业务和汇兑损益是否会有影响？

答：近期汇率波动比较大，公司是每月都会测算汇兑收益或者损失，当前来看汇率波动对公司的影响不大。

8、公司未来主要的增长点有哪些？

答：我们认为家纺业务会长期保持稳健的发展态势，新材料业务有望成为推动公司未来发展的主要动力。当前，涂层材料业务产业化进程较为顺利，今年的发展目标是产能利用率达

到约 40%，实现扭亏为盈。明年产能利用率有望达到 70-80%。电解液添加剂业务方面，当前行业过剩产能出清已经进入尾声，包括公司在内的主要生产厂家只有 4 家了，当前行业供需比例是 1.2:1，基本处于供需平衡。此外，上半年新能源汽车销量有约 30% 的增长，市场需求还在持续扩大。对比同行业公司，公司有多方面的优势，首先是前端能源优势，公司是行业内唯一一家拥有全产业链的企业，电、蒸汽、水等能源有保障，成本也低，产品的原料质量上也有所保障；后端的回收、循环也具有技术优势。对于新能源项目，当前公司专注于持续降本，等待行业复苏。

9、展望全年毛利率能到什么水平，涂料业务放量后整体毛利率能否有提升？

答：根据当前在手订单来看，家纺业务的毛利率能够保持当前水平。未来随着海工、石化能源、船舶等高毛利率业务的占比提升，预计涂层材料业务的毛利率有达到 30% 以上。

10、对原材料如棉花的价格怎么看？公司原材料库存水平和库存策略是怎样的？

答：公司每年采购棉花约 8 万吨，公司有 6 万吨配额优势，可以进行全球采购。目前棉花价格在 16000 元/吨左右，预计未来不会有太大波动。公司的采购策略是根据订单提前备货，目前库存在一个半月左右。

11、涂层业务的现有布局以及发展潜力如何？相关的资质的进展情况如何？

答：涂层材料主要应用在海工、石化能源、船舶和集装箱、军工等领域，关于未来各业务板块的展望：（1）预计海工业业务能占到涂料业务收入的 50% 左右，毛利率有望达到 40%。（2）预计石化能源业务能占到涂料业务收入的 20% 左右，毛利率有望达到 30%。（3）船舶和集装箱业务随着各项产品认证的获批，销售占比有望达到 20%，毛利有望达到 30%。（4）军工销

	<p>售占比有望达到 10%。资质方面，预计今年年底能拿到全部船级社认证和军工四证。</p> <p>12、公司新拓展的锂电池电解液添加剂客户主要有哪些？订单情况如何？</p> <p>答：当前公司电解液添加剂客户主要是电解液头部厂商，订单状况良好。目前已有两个车间在满负荷运转，第三个车间正在建设中，预计下半年整体 VC 产品产能达到 1 万吨/年。目前市场 VC 价格仍处于低位，但供需结构已经平衡，主要生产厂商只剩下 4 家。公司正在不断提产能，降成本，以应对激烈的市场竞争。当前新能源汽车销量持续快速增长，公司对该业务未来发展有信心。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件(如有,可作为附)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 8 月 8 日</p>