

证券代码：300677

证券简称：英科医疗

英科医疗科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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 type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>2024 年中报电话会议</u>
参与单位名称	Dymon Asia Capital (Singapore) Pte. Ltd.、安信基金、北信瑞丰、博道投资、博时基金、博远基金、财通证券、晨燕资产、成泉资产、淳厚基金、大成基金、东方嘉富、淡水泉、鼎锋资产、东北证券、东方证券、东方证券资产管理、东海基金、东海证券、东吴证券、东证融汇、沅杨资产、赋远投资、格林基金、工银瑞信基金、光大保德信基金、光大证券、广发基金、国联基金、国盛证券、国泰君安、国泰君安、国新投资、国信证券、海通证券、华宝基金、华宸未来、华创证券、华创证券自营、华金证券、华西证券、华夏基金、华鑫证券、汇丰晋信基金、汇华理财、汇添富基金、惠升基金、建信基金、精砚私募、开源证券、翎展私募、龙航资产、民生证券、明泽投资、南土资产、诺安基金、诺德基金、盘京投资、平安证券、前海人寿、勤辰私募、青榕资产、清善投资、融通基金、森锦投资、森瑞投资、沙钢投资、山西证券、上银基金、尚诚资管、太平洋寿险资管、太平洋证券、天风证券、天弘基金、天治基金、五地投资、五矿信托、西部利得基金、西南证券、湘财基金、新华基金、鑫元基金、信达澳银基金、信达证券、兴业证券、幸福人寿、野村证券、易米基金、银河证券、优益增资管、原泽私募、源乘私募、长城财富、长城基金、长江证券、招商基金、浙商证券、正心谷创新资本、

	中国人寿资产管理、中海基金、中金公司、中欧基金、中融汇信、中投国际、中信保诚基金、中信保诚资管、中信建投、中信证券、中意资产、中邮证券、中再资管
时间	2024年8月29日 18:00-19:00
地点	进门财经 (https://www.comein.cn/home/index)
上市公司接待人员	董事、总经理 陈琼 董事会秘书、财务总监 冯杰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司今年下半年以及明年国内的扩产规划是怎样的？</p> <p>回复：安徽安庆基地将于今年10月底和11月底分别各投产一个丁腈车间，共计增加年化80亿丁腈产能。后续会根据中美贸易关系的走势等判断是否需要进一步扩建国内的产能。</p> <p>2、国内和海外主要的生产手套厂商，目前的开工率情况？行业供需格局是否发生变化？中小规模厂商退出趋势？</p> <p>回复：目前不同公司会根据自身的实际情况来决定自己的开工率：马来产线比较老旧、成本比较高的友商开工率大概在50%-60%；产线比较新、成本比较低的友商的开工率大概在80%甚至更高。国内的一些头部企业已经基本满产，但一些中小厂商的开工率较低，大概在40%-50%。</p> <p>高成本落后产能，仍然在持续退出，随着这些落后产能的持续退出，未来整个行业的集中度将会进一步提升，行业格局也会更加清晰。</p> <p>3、马来西亚目前价格和产能利用率情况？如何看待目前国内和马来的竞争现状和未来趋势判断？</p> <p>回复：目前马来西亚丁腈手套均价20美金左右，具体根据其产品、订单结构等差异也会有一定波动；各家产能利用率均较上季度有所提高。</p>

中国具备供应链、能源等优势，制造成本明显低于马来西亚；同时在过去几年，中国厂商新扩建产能相比马来很多高成本且老旧产能更具优势。

未来一次性手套行业向头部聚集以及向中国转移的趋势会进一步加快。

4、马来西亚的手套出厂价格今年上半年的变化趋势是怎样的？能否帮忙回顾一下？他们未来，即今年下半年以及明年，是否有更明显的涨价预期？

回复：马来西亚手套价格从一季度到二季度有一定幅度的上涨。主要是因为过去行业调整，马来西亚友商普遍已经亏损了两年，迫切需要通过涨价来改善盈利能力状况。预期未来还是存在涨价的趋势，但是具体涨价情况也取决于不同的产品订单结构等因素。

同时，目前市场需求逐步恢复，马来西亚也希望通过提升价格来提高其开线率，但是未来马来西亚开线率也会受到其劳工短缺等因素的制约。

5、原材料价格近几个月变化情况如何，对价格端影响有多大？

回复：丁腈胶乳受上游原料丁二烯影响，价格有一定波动，但是综合整个周期来看，原材料价格波动的影响不大。同时，原材料自供达到 80%以上，在今年原材料价格持续上涨的情况下，自供有效降低了原材料的涨价溢价部分，成本相对可控。

6、明年对于整个行业的手套价格趋势预期是怎样的？公司目前是如何判断的？此外，行业内各家的具体策略大概是怎样的？

回复：明年的手套价格主要还是要综合考虑市场及供需变化来分析。比如未来老旧产能的出清速度、关税的落实时间及程度、国际贸易关系等因素都会影响整个行业的价格。目前就公司在手订单以及第四季度的接单价格来看，价格是一个上涨的趋势。

未来公司会综合各方面因素来决定自己的一个价格策略及销售策略。

7、目前来说，海外收入在分区域、分主要区域来看，各自的收入体量大概在什么水平，以及它的增速大概在什么水平？

回复：目前来看，海外收入分区域的占比，非北美市场增长比较快，特别是欧洲市场、中东和南美等市场。目前美国市场占比大概在 35%-40%，欧洲市场占比基本与美国相当。目前欧洲市场开发也受到当前公司产能的限制，公司拟于十月、十一月投产的两个车间的产能也已经被市场完全消化。

8、公司后续对于非北美市场的订单拓展情况以及策略。还有，海外收入分区域来看，利润水平是否会有区别？

回复：目前欧洲市场的增长是非常快的，并且价格和毛利与美国市场基本持平。但是不同市场之间，可能对于产品的偏好有所差别。

9、下游客户端的一个超库存情况大概怎么样？然后怎么展望？就整个一次性手套短期和长期分别的一个需求发展趋势，谢谢。

回复：前期因为行业内扩产以及客户备货过多的原因，导致 2022-2023 年，行业整体开线率较低。随着客户库存的逐步消化，目前客户的库存已经回到了正常的库存周期，下单已经回归稳定。

目前整体一次性手套行业的复合增长率大概在 6%-8%，其中一次性丁腈手套增速更快，根据沙利文的报告显示，一次性丁腈手套的复合增长率可以达到 10%以上。预期未来一次性丁腈手套的需求还会进一步上涨。

同时，随着经济水平、消费意识、防护意识的提升，以及安全卫生意识的增强，尤其是在中国一次性手套使用量不断提升的情况

	<p>下，预期未来需求端将稳定上升。</p> <p>10、一次性 PVC 手套目前价格，以及盈利能力和未来的价格展望。</p> <p>回复：目前一次性 PVC 手套仍处于一个盈亏平衡的点，PVC 手套几乎在国内生产，中国友商竞争激烈。从目前的订单情况来看，预计依旧会维持盈亏平衡的局面。</p>
<p>关于本次活动是否涉 及应披露重大信息的 说明</p>	<p>本次活动不涉及应披露的重大信息。</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 8 月 29 日</p>