

证券代码：833394

证券简称：民士达

公告编号：2024-074

烟台民士达特种纸业股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

- 特定对象调研
 业绩说明会
 媒体采访
 现场参观
 新闻发布会
 分析师会议
 路演活动
 其他（线上会议）

二、投资者关系活动情况

活动时间：2024年9月11日至2024年9月13日

活动地点：公司会议室、线上调研

参会单位及人员：碧云资本 Greencourt、指南创投、财信证券、东吴自营、中山证券、中泰自营、安信证券、方圆基金、华鑫证券做市、山西证券、趋势投资、贝寅资本、光大保德信、长江证券、西部自营、开源证券、峰境基金、兴业衍生品、西南证券、凯恩投资、湘财证券、长江证券自营、东吴基金、浙商自营、中信证券自营、泰昇私募基金、上海天玑投资、国投证券、泾溪投资、第一创业、方正证券

上市公司接待人员：董事会秘书鞠成峰、证券专员孔如意

三、 投资者关系活动主要内容

问题 1：新产品闪蒸无纺布的项目进展情况如何？

回答：公司闪蒸无纺布中试线目前已有产品，烟台某装修装饰公司在其样板间进行了小批量试用，防水效果良好。长期看，目前该项目的进度处于工艺优化和产业化准备阶段。

问题 2：公司产品在不同领域的售价大概有哪些差别，哪些领域会有较高的售价？

回答：公司产品的规格型号较多，售价区间大约在 20 万/吨至 100 万/吨之间，就应用领域来讲，蜂窝芯材领域的平均售价比电气绝缘领域要更高一些。

问题 3：上半年公司的产品价格是否有变动？上游原材料的价格是否变动？生产成本是否发生变动，预计后面的生产成本会有一个怎么样的变化？上半年生产成本情况？

回答：销售价格方面，上半年公司各型号产品市场价格变化不大，平均售价上涨主要是销售结构优化拉动。

原材料价格方面，根据原料采购定价机制的相关内容，公司采购原材料的价格与芳纶纤维的原材料价格以及公司的年度用量挂钩，上半年原材料采购价格整体平稳，同比略有下降。

生产成本方面，上半年公司成本端有一定幅度的下降，主要原因有三点：产销量增加拉低固定成本摊销、过程管控提升带来的节能降耗以及原材料采购价格的降低。

问题 4：海外市场方面，亚太区、俄语区出货量同比下降的原因是？

回答：亚太区的出货量下降是由于客户的资金紧张，在途资金超出了信保额度，公司对其限制发货导致，目前已经基本恢复到正常状态。俄语区主要受支付等因素影响。

问题 5：海外销售政策是否发生了变化？

回答：海外销售政策未发生变化。公司始终坚持开发终端客户的路线，优化布局全球市场。上半年参加如芝加哥线圈展、柏林线圈展、法国复材展、美国电力展等业内重量级展会，同时依托全球参展布展的契机，加大客户的实地走访力度，与客户进行面对面交流，宣传公司和推介产品。

问题 6：低空飞行器领域的验证、用量情况如何？

回答：由公司芳纶纸制成的蜂窝芯材在国内外低空电动飞行器头部企业中已有应用，具体的技术对接和供应主要由下游蜂窝芯材加工商完成。蜂窝芯材的用量主要取决于飞行器的设计载重量、体积以及阻燃降噪等要求，另外芳纶纸在飞行器的动力系统上也有应用。

问题 7：子公司的业绩情况如何？预计什么时候能够实现盈利？

回答：子公司上半年仍处于亏损的状态，随着其技术工艺的不断优化、产品稳定性提升以及出货量的增加，经营总体呈现向好趋势。

问题 8：业绩增长点主要是在哪些方向？

回答：上半年增长最明显的还是航空蜂窝芯材和新能源汽车电机两个细分领域。

问题 9：公司 2024 年的销售返利是按季度计提还是四季度集中计提？

回答：2024 年，公司设定客户能够完成全年的返点考核指标，每个月根据其实际用量按照返点协议约定的比例计提返利。

问题 10：按领域划分，公司销售的增长情况如何？

回答：上半年，按应用领域划分，电气绝缘领域增长了 4.3%，蜂窝芯材领域增长了 42.7%。

问题 11：一架飞机芳纶纸的用量是多少？

回答：航空领域，芳纶纸的用量主要取决于航空器对性能的要求以及航空器自身的体积。性能要求越高，芳纶纸蜂窝等复合材料的使用占比越高，芳纶纸的用量就会越多；飞机的体积越大，芳纶纸的用量也会越多。以民航客机为例，每架的用量大约为 2-3 吨。

烟台民士达特种纸业股份有限公司

董事会

2024 年 9 月 13 日