证券代码： 301356　　证券简称：天振股份

浙江天振科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	☑ 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　　□其他
参与单位名称及人员姓名	华创证券 刘一怡、永赢基金 王昕妍、中国人保资产管理有限公司 陶汇、万家基金 王琴、浙商证券 傅嘉成、华泰柏瑞 钱建江、西部利得 陈保国、敦和资管 张铎 韩立强、杭银理财 徐廷玮、申万菱信 游彤煦、翎展投资 邵琮元、南方基金 周熙霖、安信自营 姜媗媗、中信资本 张骏、金鼎资本 王苗、天风证券 张彤、海通资管 贺然、杭州翼融资产管理 宋进、永赢基金 王昕妍、安信基金 李泽丰、浙商证券 陈秋露 傅嘉成、申万宏源 庞盈盈、平安养老 徐唯俊
时间	2024 年 11 月 14 日 12:00-14:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：吴迪军 证券部：唐志超
投资者关系活动主要内容介绍	**投资者参观了公司 RPET 新产品，并对以下主要内容进行交流。** **一、关于公司业务恢复的进展情况** 公司自 2023 年年初遭遇了供应链溯源危机后，公司的经营经历了前所未有的艰难困境，经过一年半的不懈努力，公司的业务量正在逐步恢复，且增长态势较好。2024 年第三季度，我们实现营业收入 2.20 亿元，环比增长 37.65%。7 月、8 月、9 月单月

	业务量呈明显增长趋势，至 9 月份月发货量已超过 600 柜，且第四季度的订单量预计可在 9 月份基础上继续保持较好的增长态势。尽管目前的业务量尚未完全恢复到溯源事件前的水平，但公司业务趋势正在积极向好。 **二、关于公司 RPET 新产品的情况** 自 2022 年起，天振股份便前瞻性地启动了 RPET 复合地板的研发工作，2022 年完成了实验室的小试和中试等各项工作，2023 年全面推进量产工艺达标以及不断降低成本、提升生产效率，至 2024 年 1 月 RPET 产品正式在德国汉诺威国际地面铺装展上发布。2024 年公司继续不断优化工艺和推进商业化合作，经过半年多的努力，自 8 月份开始新产品正式获得某国际知名大客户的批量化订单，其他大客户的商业化合作也正在稳步推进中。 RPET 新型复合地板通过 30 余种原木板材 1：1 高清像素还原，并融合 3D 打印工艺技术，产品视觉效果和触感都较原有 PVC 产品大幅提升，外观效果和原木板材极其接近。新产品以天然石粉和再生 PET 为核心原料，很好的贴合了目标市场材料 NON-PVC 化和资源再生的绿色消费方向，同时在耐水性、耐温性、耐磨耐刮等性能上全面提升。基于绿色消费趋势、物理性能提升及成本控制上的综合优势，我们预判 RPET 复合地板将成为市场上的新宠，未来市场空间广阔。 新产品目前批量化订单工作推进顺利，客户端的产品预计今年 12 月可在美国市场全面发售。公司现有新产品产能已基本满产，未来将根据订单情况推进扩产工作。生产效率和合格率也正在逐步提升中。 **三、关于未来中美贸易关税政策的影响** PVC 地板的消费主要集中在欧美市场，特朗普在本次美国大选中获胜，其就职后的政策存在不确定性，公司持续密切关注美国政策的变化动态。特朗普曾宣称若就任总统将大幅加征中国关税，据 2023 年美国商务部统计，美国进口的 PVC 地板绝大部分

	来自于中资企业且目前60%以上仍来自中国，倘若对公司所处行业实施该政策，将可能导致行业格局发生较大变化。国内部分工厂可能将产能迁移至国外，但产能搬迁存在前期ODI审批、建设周期、当地环境的适应、当地供应链整合等若干事项，需要一定的过渡周期。但公司自2019年便开始推进全球化产能布局，系行业内少有的在东南亚和美国各地同时布局产能的企业，降低关税政策对公司影响，预计不会对公司造成较大不利影响。 **四、友商的PET产品开发现状** 据了解，目前部分同行已在推进PET产品的研发工作，但得益于前瞻性布局，公司进度更快，目前已实现批量化生产，有望在未来一定时间内保持领先性。 **五、对下游美国地产周期及产品替代的看法** 美国已进入降息周期，对房地产行情和地板材料的需求有一定的促进作用，但未来政策具有较大的不确定性，公司将持续保持关注。 在美国市场，地毯在美国地面材料的结构占比在逐年下降，目前约35%的市场份额，PVC地板占比在不断提升。根据FloorCoveringNews相关数据显示，PVC地板的渗透率按销售额计算从2017年的18.2%提升至2023年的34%，按销售量计算从2017年的20%提升至2023年的35.55%，已超越木制地板、石材地板成为仅次于地毯的第二大地面装饰材料。 未来市场需求总量的变化对公司业务有一定的影响，但影响程度相对较小，公司处于业务反转的恢复周期，未来的增长动力主要来自于传统PVC地板业务的恢复以及RPET新产品的市场推广情况。
附件清单（如有）	
日期	2024年11月14日