

山东玉马遮阳科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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-电话采访			
参与人员姓名及单位名称	中信证券	孙明新、肖昊、施佳斌、周光裕	天风证券	张彤、徐杉
	交银施罗德基金	谢欣怡	申万宏源	张海涛
	东方证券	王树娟	国投证券	罗乾生
	长江证券	仲敏丽	北京枫瑞私募基金	吴蕊
	国海证券	赵兰亭、孙馨竹、林昕宇	国泰君安证券资产	黎思言
	中金公司	柳政甫	深圳市尚诚资产	黄向前
	西部证券	谭鹭	上海混沌投资	黎晓楠
	华西证券	唐爽爽	北京源乐晟资产	卢二毛
	信达消费	姜文镗、李晨	农银人寿保险	王鹏
时 间	2025年4月26日 10:00---11:00 电话会议			
地 点	公司会议室			
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理	孙承志		
	董事兼副总经理	崔贵贤		
	副总经理兼董事会秘书	范英杰		
	财务总监	张清松		
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司一季度净利润下降幅度比收入下降幅度大的原因 2025 年一季度，公司实现营业收入 1.51 亿元，同比下降-4.8%，实现净利润 3018.6 万元，同比下降 17.57%，主要是一季度因为假期等原因是全年的淡季，同时今年受关税政策扰动，发货略受到一定影响，同时期间费用受股权激励股份支付费用、研发费用增加等因素影响比去年增加，导			

致下降幅度较大，扣除股份支付费用因素影响后，一季度净利下降与收入下降幅度相差不大。后续随着发货的恢复，后续季度将会有所改善。

2、公司对美出口收入占比有多少？公司是否有在海外设立产能的规划？

公司出口美国的产品收入占比 10%左右，目前在美国有两个子公司，有产品仓库，有一定库存，近几个月的销售基本不会受到影响。

去年以来，公司对东南亚的几个国家做了前期调研，已完成了新加坡子公司的设立及审批手续，前期也披露了建设越南生产基地的公告，目前越南项目尚未开始建设。随着美国对等关税政策的出台，越南也被加征高额关税，目前公司正积极关注关税政策的变化情况，并根据最终政策情况审慎确定建设地点。

3、公司产品毛利率变化原因主要是什么？

公司产品毛利率整体上保持稳定，公司拥有遮光面料、可调光面料和阳光面料 3 大类上千种产品，产品品类较多，各细分产品之间的毛利率存在差异，不同期间毛利率受产品销售结构、定价策略等因素的影响略有波动。

4、公司主要原材料价格趋势？

公司的主要原材料包括聚酯纤维和 PVC 等，目前市场供应充足，当前的原材料价格处于历史底部区域，预计价格会保持平稳。

5、欧洲市场受俄乌战争的影响，后续如何看待市场需求？

根据目前公司和客户沟通情况来看，欧洲市场整体需求还是比较向好的，公司将继续深化欧洲市场的开拓，预计欧洲市场会给公司继续带来增量。

6、行业国产替代情况如何？

随着国家政策号召，行业国产替代趋势已开始出现，例如交通、高端建筑及户外系列领域，公司通过定向产品研发、打样、实验逐步取代进口产品，国产替代将是后期的一个业绩增长点。

7、公司产品研发方向？

公司历年来高度重视技术与业务创新，拥有行业领先的核心技术，公司凭借长期的技术研发和强大创新能力，取得了丰富研究成果并获得认可。为了丰富公司的产品品类，公司在原有三大类功能性新材料面料的基

	础上，又拓展研发了一系列户外用功能性新材料面料的产品，这些产品在功能性、色牢度、耐候性等方面有更高的要求 and 标准，应用场景更广泛，户外产品系列也将是公司产品发展的重要方向。 8、目前的在手订单情况？ 目前公司产品在手订单维持在 60-90 天左右，公司正加快新项目建设进度，争取早日投产达效，扩大公司产品市场覆盖率和占有率。 9、产能利用率目前是多少？未来的产能规划是什么？ 由于公司的各项产能扩张计划有序进行，产能增长较快，目前公司产能利用率在 80%左右。年产 1300 万平功能性新材料项目基建部分正在有序的建设中，今年部分设备应该会陆续到场，后续随着该项目产能的陆续释放及达产，公司产能规模保持持续增长。
附件清单	
日期	2025.4.28