

投资者关系活动记录表

编号：2022-031

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	光大证券：赵乃迪；源峰基金：陈元君
会议时间	2022年11月17日10:00
会议地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理：余燕飞 董事会秘书、财务总监：苏敏 证券事务代表：潘超
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍</p> <p>北京同益中新材料科技股份有限公司成立于1999年，公司是国内首批掌握全套超高分子量聚乙烯纤维生产技术和较早实现超高分子量聚乙烯纤维产业化的企业之一，拥有超高分子量聚乙烯纤维行业全产业链布局。</p> <p>公司产品包括超高分子量聚乙烯纤维、无纬布及防弹制品，产品性能达到国际同类产品水平。2020年，公安部组织的“警盾-2019”全国防护装备公开比测活动中，公司的防弹衣和防弹头盔分别在比测活动中获得第一名和第二名，在行业内具有领先优势。2021年1月22日，公安部组织的“警盾-2020”全国警用防刺服挑战赛中，公司防刺服在满足防刺标准的情况下，重量、厚度和柔软度3个指标在比测活</p>

动中均获得第一名。

超高分子量聚乙烯纤维具有超高强度、超高模量、低密度、耐磨损、耐腐蚀等优异性能，应用领域广泛。近年来，超高分子量聚乙烯纤维产品正在由中高端领域向一般产业领域延伸，逐步进入一些新的民用领域，如家用纺织、体育器材等，在民用领域市场具有较大的发展潜力。

公司坚持自主研发，创新能力突出，曾荣获国家科技进步二等奖、中国专利优秀奖、北京市专利示范单位等殊荣。公司十分重视海外市场发展战略，凭借齐全的产品类型和卓越的产品质量得到了客户的广泛认可，建立了成熟稳定的销售渠道，积累了数量众多的优质客户。目前，公司客户遍布全球 50 多个国家和地区。

未来，公司将立足高强 PE，超越高强 PE，以科技创新和国际化为导向，提供特种纤维及安全防护领域整体解决方案，做行业的领导者，建设成为国际知名的新材料科技公司。

二、问答环节

Q1. 公司产品各应用领域的增速有多少？

答：防弹产品的增速较高，其他的应用领域也存在 10-20%的增速。

Q2. 超高分子量聚乙烯纤维对其他材料的替代情况怎么样？

答：以芳纶纤维而言，在防弹领域基本替代了芳纶，仅余头盔部分还未完成替代，英美等发达国家高端产品已经完成了替代，国内正处在研制阶段，且超高分子量聚乙烯纤维更轻、性能更好，未来替代会成为趋势。

Q3. 超高分子量聚乙烯纤维的价格对替代进程影响大

	<p>吗？</p> <p>答：价格因素影响不大。</p> <p>Q4. 防弹产品的采购周期是多少？订单的趋势如何？</p> <p>答：目前防弹产品的使用周期约为 5 年，并且存在使用消耗，有持续补充库存的需求。订单趋势较好，公司并购也是为了扩大产能，满足订单需求。</p> <p>Q5. 募投项目中无纬布的进展如何？</p> <p>答：按计划加速推进中，明年年底募投项目的 2000 吨无纬布产能将陆续释放。</p> <p>Q6. 优和博的产能情况怎么样？</p> <p>答：优和博已取得年产 3,000 吨超高分子量聚乙烯纤维项目的建设手续，第一期 1000 吨产能已达产；第二期 1000 吨产能设备已经订购，预计明年上半年实现产品产出；第三期 1000 吨会加紧推进。</p> <p>Q7. 优和博产品的同质性怎么样？</p> <p>答：目前类似的产品性能接近。</p> <p>Q8. 之后产品结构会调整吗？</p> <p>答：公司会优先保证国内防弹产品和出口产品的需求，会根据情况适时调整产品结构。</p> <p>Q9. 外销占比多少？</p> <p>答：外销比例一直比较稳定，在 60%左右。</p> <p>Q10. 防弹产品的需求怎么样？海外的需求怎么样？</p> <p>答：随着国际形势的紧张复杂，各国都有较高的需求。</p> <p>Q11. 公司会采购芳纶吗？是国外还是国内采购？</p> <p>答：会根据客户需求，采购部分芳纶纤维，进行芳纶无纬布加工，芳纶纤维国内国外都有供应商供应。</p> <p>Q12. 毛利率提高的原因是什么？</p> <p>答：毛利率提高有多种原因：去年能源涨价后，公司调整了价格；公司以美元定价，汇率变动带来正向影</p>
--	--

	<p>响；产品结构进一步优化，高附加值产品比重增加。</p> <p>Q13. 新进入者的竞争壁垒如何？</p> <p>答：目前行业规模不大，不排除有新进入者进入的可能，但还是存在一定的壁垒。但同益中有先发优势、规模优势、市场优势、技术优势，会持续提升核心竞争力。</p> <p>Q14. 汇率走向如果发生变化，对公司毛利率影响大吗？</p> <p>答：从历史数据来看，毛利率没有随着汇率有过大幅度的波动。</p> <p>Q15. 公司目前收购了优和博，那未来的战略规划是怎么样的？</p> <p>答：作为国投集团的新材料产业平台，公司会根据市场需求的情况，会选取具有科创属性的、能产生协同效应的优良标的。</p> <p>Q16. 公司扩产速度较于同业稍慢，是基于什么考虑？</p> <p>答：公司历次新增生产线存在着生产技术迭代的内部逻辑，不会盲目扩产，增加闲置的落后产能会对成本控制带来负面影响。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年11月17日

投资者关系活动记录表

编号：2022-032

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	海通证券：李博；国盛资本：李维刚，顾卫平，陈凌，马天啸，张泽华
会议时间	2022年11月17日13:30
会议地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理：余燕飞 董事会秘书、财务总监：苏敏 证券事务代表：潘超
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍</p> <p>公司是国内首批掌握全套超高分子量聚乙烯纤维生产技术和较早实现超高分子量聚乙烯纤维产业化的企业之一，拥有超高分子量聚乙烯纤维行业全产业链布局。公司产品包括超高分子量聚乙烯纤维、无纬布及防弹制品，产品性能达到国际同类产品水平。</p> <p>超高分子量聚乙烯纤维具有超高强度、超高模量、低密度、耐磨损、耐腐蚀等优异性能，应用领域广泛。近年来，超高分子量聚乙烯纤维产品正在由中高端领域向一般产业领域延伸，逐步进入一些新的民用领域，如家用纺织、体育器材等，在民用领域市场具有较大的发展潜力。</p> <p>公司坚持自主研发，创新能力突出，曾荣获国家科技进步二等奖、中国专利优秀奖、北京市专利示范单</p>

位等殊荣。公司拥有境内专利授权 46 项，其中 29 项为发明专利；拥有境外专利授权 21 项，全部为发明专利，主持起草首个行业标准。公司十分重视海外市场发展战略，凭借齐全的产品类型和卓越的产品质量得到了客户的广泛认可，建立了成熟稳定的销售渠道，积累了数量众多的优质客户。目前，公司客户遍布全球 50 多个国家和地区。

第三季度公司保持了环比增长的趋势，第四季度相对稳定，预期较好。

二、问答环节

Q1. 超高分子量聚乙烯纤维目前对芳纶的替代情况？

答：超高分子量聚乙烯纤维在防弹领域基本替代了芳纶，仅余头盔部分还未完成替代，英美等发达国家高端产品已经完成了替代。

Q2. 价格上芳纶和超高分子量聚乙烯纤维差异大吗？

答：和芳纶比，高端的超高分子量聚乙烯纤维价格更高，低端的超高分子量聚乙烯纤维价格较低。

Q3. 同行业公司披露的扩产规模都比较大，公司有什么考虑？

答：公司一直坚持稳中求进的理念。公司的扩产与技术迭代相匹配，有利于降低制造成本。

Q4. 公司的竞争优势？

答：同益中深耕超高分子量聚乙烯纤维行业多年，作为行业头部公司，有先发优势、市场优势、技术优势、规模优势。公司是国内首批掌握全套超高分子量聚乙烯纤维生产技术和较早实现产业化的企业之一，拥有全产业链布局；公司有深厚的市场积淀，客户粘性较高，有较高的市场壁垒；公司持续进行技术迭代，专利布局完善，打破垄断格局，大幅提高海外知名度；公司经营现金流量稳健增长，未来的产能逐步提高，

	<p>规模优势显现。因此，公司有较强的竞争力，新进入者形成竞争需要比较漫长的时间。</p> <p>Q5. 干法和湿法的技术路线有什么区别？</p> <p>答：国内基本都是湿法纺丝，干法比较少。海外龙头企业荷兰帝斯曼专利集中在干法工艺，美国霍尼韦尔使用湿法工艺，两种工艺各有千秋。</p> <p>Q6. 未来其他领域有没有较有前景的应用？</p> <p>答：海上护栏、深海养殖网箱、水泥增强、雷达罩等新应用领域都有较大的应用前景。</p> <p>Q7. 碳纤维目前的原料已经完全自主化，超高分子量聚乙烯纤维粉料还没有完全的自主化，未来整个产业链成本下降的空间和速度怎么样？</p> <p>答：超高分子量聚乙烯纤维粉料供给非常充足。目前来看成本下降的空间不会很大，公司更注重工艺流程的优化。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年11月17日

投资者关系活动记录表

编号：2022-033

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	富国基金：孙萌；国泰君安：李旋坤
会议时间	2022年11月23日10:00
会议地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：黄兴良 董事会秘书、财务总监：苏敏 证券事务代表：潘超
投资者关系活动主要内容介绍	一、问答环节 Q1. 去年和今年的产量分别是多少？ 答：去年产量约3400吨，今年产量会有增长。 Q2. 今年收入有增幅的原因是什么？ 答：收入同比增长的原因有：产量增加；产品结构中复材产品比例增加；产品价格上涨。 Q3. 去年和今年复材产品的产量是多少？ 答：由于复材产品规格不同，一般不统计产量而是统计收入。 Q4. 公司复材产品和纤维的比例是多少？ 答：从收入上来说，复材占比50%多，接近60%；纤维占比40%左右。 Q5. 复材产品中，内销和出口的比例是多少？ 答：目前账面上看各占约50%，由于部分贸易公司会从公司购买后出口，没有详细数据，总体是以出口

为主。

Q6. 结合公司自身的扩产、收购行为，是否说明公司对未来的订单比较有信心？

答：公司的扩产及收购更多的是基于总体战略的考虑，而不是临时应对市场。收购优和博可以形成市场互补、战略互补、国资和民资理念的互补，实现将竞争对手产能转换为自有产能。

Q7. 山东基地目前是什么情况？租期有多久？

答：公司派驻了十余名技术人员在山东基地进行技术改造、人员培训，并输入管理理念。租期目前还会持续，中长期会根据市场和自身产能情况决定。

Q8. 公司预计明后两年订单增长快的是哪部分产品？

答：公司目前看好复材市场，募投项目主要也是复材产品。

Q9. 北京基地和山东基地明年产量大概能提升多少？

答：目前公司在加快无纬布产线建设，明年预计可增加 20%以上的产量。

Q10. 产品对芳纶的替代情况怎么样？

答：芳纶已有 70 年左右的历史，目前在南美、俄罗斯有部分需求。防弹衣方面超高分子量聚乙烯材料全世界的占比已经超过约 90%；头盔方面中国基本为芳纶材料，美国、英国已经开始使用超高分子量聚乙烯材料，中国也在做相关的研制，超高分子量聚乙烯材料更轻，头盔作为信息化载具有轻量化需求，未来会有很大的替代空间。

Q11. 现在民品有哪些领域？公司预计哪些领域增长最大？

答：目前民品广泛应用在防割手套、绳缆、海洋工程、深海养殖、远洋运输、休闲渔具、凉感织物等领域。公司在中国看好水泥增强领域，量大面广；深海养殖、

	海洋牧场、深海钻井平台等领域也有较大潜力；纺织领域也有一定发展空间。
附件清单（如有）	无
日期	2022年11月23日

投资者关系活动记录表

编号：2022-034

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国泰君安：李旋坤；嘉实基金：陈景诚、苏文杰
会议时间	2022年11月24日14:00

会议地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	<p>董事长、总经理：黄兴良</p> <p>董事会秘书、财务总监：苏敏</p> <p>证券事务代表：潘超</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、问答环节</p> <p>Q1. 公司的历史沿革是怎么样的？</p> <p>答：公司成立于1999年，由中纺投资和上海中纺出资设立，公司的发展分四个阶段。第一阶段为1999年-2009年，2009年公司获得国家科学技术进步二等奖，实现了技术突破；第二阶段为2009年-2017年，打破同行业国际巨头的市场封锁，为公司、同行堂堂正正走出国门创造了条件；第三阶段为2018年-2021年，公司处于盘整阶段，2018年进行股份制改革，2019年进行混合所有制改革，2021年科创板上市，实现了机制突破；目前是第四个阶段，是全面突破的阶段。</p> <p>Q2. 董事长全程参与了公司的发展历程吗？</p> <p>答：董事长自公司设立开始就在有限公司任职，全程参与了公司的发展历程。</p> <p>Q3. 公司与实际控制人的关联度如何？</p> <p>答：国投集团非常重视和支持同益中的发展，将公司定位为新材料产业整合平台。作为科创板上市公司，公司治理机制完善，实际控制人依法履行义务。</p> <p>Q4. 公司目前有股权激励机制吗？</p> <p>答：截至目前公司2019年和2021年均实施了员工股权激励。</p> <p>Q5. 公司的研发中心设在哪里？</p> <p>答：公司的研发中心设在北京基地，北京人才聚集度更高，对技术研发更有利。</p> <p>Q6. 公司的募投项目进展如何？</p>

答：公司的技术迭代与扩大产能是相互匹配的，目前技术迭代基本完成，募投二期项目已经开工。

Q7. 从全球来看，公司的技术水平在行业中处于什么位置？

答：客观来讲，公司处于中间的位置。公司在国内为第一梯队，但与国外产品在性能上仍有 10%左右的差距，国外龙头企业的产品稳定性更高。

Q8. 在行业中，公司的技术路线有什么特色？

答：公司干法、湿法路线都尝试过，认为对于我们来说，湿法是最佳路线。公司在 2007 年实现了集成创新，首次将前纺、后纺设备进行了系统集成，公司掌握关键器件和工艺包，大幅提高了产能，与国外的单线产能迅速拉近，成本大幅下降，公司每次扩产技术也均有迭代。

Q9. 设备方面还有其他的创新空间吗？

答：在速率方面未来还会有很大的空间，目前是将设备变大，未来设备会向高效高速的方向发展。

Q10. 设备是关键环节吗？是否实现了国产化？

答：设备是关键环节，目前基本实现了国产化，设备能够通过创新迭代提升性能降低成本。

Q11. 收购新产能的考虑是什么？

答：目前行业集中度比较低，公司希望整合竞争对手的产能，提高集中度，降低竞争强度，节省建设周期，优化市场和产品布局。

Q12. 公司目前及未来的产能有多少？

答：目前纤维产能 3320 吨，无纬布产能 800 吨，公司会根据募投项目按计划扩产，预计纤维增加 2240 吨，防弹制品增加 2000 吨。优和博现有 1000 吨产能，第二期 1000 吨的设备已经订购完成，预计明年上半年可以实现产品产出；第三期 1000 吨会加紧推

	<p>进。</p> <p>Q13. 原材料是否有卡脖子问题？</p> <p>答：原材料的成本占总成本 20%多，占比较小，公司的客户相比于价格来说更关注稳定性。并且原材料供应充足，国内也有三四家厂家可以供应，公司有切换原材料的能力，不会有卡脖子问题。</p> <p>Q14. 行业中是否有同时制造原材料的公司？</p> <p>答：目前没有。公司自身定位是高分子新材料公司，公司会随时关注市场情况，寻找优质标的。</p> <p>Q15. 公司对未来的订单情况怎么看？</p> <p>答：短期内，市场会有现实需求和补充库存的需求；疫情期间各国政府的采购需求会陆续释放；订单覆盖范围有限，许多海外市场待开发。总体来说，持续看好。</p> <p>Q16. 防弹制品的占比有多少？</p> <p>答：收入方面，去年占比 30%左右，今年接近 60%。</p> <p>Q17. 未来的新增的产能会不会在市场上产生激烈竞争？</p> <p>答：行业存在一定壁垒，公司具有技术优势、市场优势、先发优势，同益中欢迎良性竞争，共同把产业做大做强。</p> <p>Q18. 公司如何看待未来的发展空间？</p> <p>答：未来下游领域会有很多空间，水泥增强领域量大面广；深海养殖、海洋牧场、深海钻井平台等领域也有较大潜力；纺织领域也有一定发展空间。但目前这些领域还有一些技术问题需要解决，技术突破会带动应用领域的发展，双向开发会越来越快。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 11 月 24 日

