

证券代码：603062

证券简称：麦加芯彩

麦加芯彩新材料科技（上海）股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-012

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及个人姓名	参与公司2023年年度暨2024年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2024年5月21日上午11:00-12:00
地点	上海证券交易所上证路演中心 (网址： http://roadshow.sseinfo.com/)
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：黄雁夷女士 副董事长、副总经理：罗永键先生 董事会秘书、财务总监：崔健民先生， 独立董事：孙大建先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司在上证路演中心以视频录播和网络文字互动方式召开公司2023年年度暨2024年第一季度业绩说明会，针对2023年度及2024年第一季度经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。</p> <p>以下就投资者提出的问题及公司回复情况作一说明。</p> <p>1. 问：2024年第一季度公司收入增加，但是利润下滑，具体原因是什么？目前有无改善？</p> <p>答：作为工业品的外衣，工业涂料的表现势必受到下游行业的影响。2024年一季度业绩同比下降，一是因为集装箱涂料价格较低，导致毛利率较低，因此该业务增收不增利；二是因为风电涂料受季节性影响同比2023年一季度同比下降，而2023年一季度风电行业普遍看好，导致2023年一季度整个行业产销两旺，但也导致下游库存过多导致2023年旺季不旺。</p>

从目前情况来看，最近海运行业景气度提升，集装箱行业也有所改善；风电行业随着季节性变化有望改善，但是全年表现如何还要看行业装机量、下游叶片库存情况等。

2. 问：最近海运指数不断上涨，公司集装箱涂料产品价格有无提升？

答：从集装箱行业趋势来看，2024年景气度比2023年有所提升，下游终端客户下单意愿随之提高。价格因素受到上下游谈判能力、行业竞争格局等多方面因素影响。

3. 问：目前公司集装箱涂料的市占率如何？有无新的终端客户扩展？公司对市场占有率的策略以及毛利率的考虑？

答：2020年公司的市占率仅为13.6%；2022年，公司的市占率大约20%；2023年度，公司集装箱销量接近60万TEU，若按照全年集装箱产量230万TEU，公司市占率大约为26%。

在终端客户方面，我们最近主要增加了TIL、ONE两家终端客户，对市占率提升起到一定作用。

关于毛利率和市占率，我们希望能在两者之间取得一定平衡，甚至将毛利率放在优先于市占率的位置，不过企业竞争千变万化，在不同的市场环境、不同的时点、不同的竞争结构下需要综合考虑。

4. 问：2023年集装箱行业是个小年，公司认为2024年增加多少？

答：2023年的确全行业处于低谷，从目前来看2024年行业恢复迹象明确。根据德路里预测，2024年集装箱制造量有机会超过350万TEU，行业增速超过50%。

公司一季度集装箱销量同比增加大约200%，从目前手头订单来看，2024年集装箱涂料销量会比较理想，但是，价格和毛利率恢复取决于多种因素。

5. 问：公司风电领域有无海上销售？未来是否还有增长空间？

答：公司目前风电涂料销售包括了海上风电叶片涂料，但是没有海上塔筒涂料。公司将海上塔筒作为增量市场之一，目前正在推进中，但是能否实现销售存在一定不确定性。

6. 问：公司光伏边框项目有无进展？预计今年能否产生收入？

答：2023 年我们开始研发光伏边框涂料，目前从市场来看，（树脂+玻纤+涂料）的边框已经开始部分代替铝合金边框。公司研发进展顺利。至于能否产生收入还要后续继续努力，目前尚无收入产生。

7. 问：公司船舶涂料公告了进展情况，预计何时产生销售？明年的量级会在什么水平？

答：目前公司船舶涂料进入挪威、美国和中国三家船级社认证阶段。认证阶段只是第一步，认证过程能否顺利进行存在不确定性，认证通过之后能否快速实现销售也存在不确定性，小批量销售到大批量销售也需要很多的工作要做。船舶涂料在防腐涂料中几乎是天花板一样的存在，请投资者还是给企业一些耐心，每个行业都有一定的运行规律，欲速则不达适用于船舶涂料行业。

8. 问：公司期末应收账款金额较大，为什么？能否有所改善？

答：公司应收账款金额较大，主要受三个因素影响：一是风电行业回款慢于集装箱行业，因此，在风电收入占比较高的时候，应收账款会加大；第二，行业波动影响。公司 2023 年年末应收账款金额较大，是因为 2023 年第四季度集装箱行业需求大幅增加，导致第四季度收入增加，但是从回款角度该等收入在 2023 年年末大部分未到收款时点，因此导致应收较大。第三个因素则是桥梁钢结构领域回款较慢，该部分收入金额占比不高，但是回款周期普遍慢于风电和集装箱。对于如何改善应收账款，一是严格控制信用额度；二是在客户出现逾期时公司需要及时催款；三是对于客户的选择和业务格局进行优化。

9. 问：公司募集资金建设项目中珠海项目目前进展情况如何？预计何

时投产？未来主要应用于船舶项目吗？

答：珠海 7 万吨项目于 2023 年末开工建设，目前项目建设正常进行。具体投产还需要一定时间，且土建完成之后还需要设备安装调试、人员招聘、培训等一系列工作。我们非常知悉投资者对于船舶涂料项目充满期待，但是我们还是要借此机会进一步澄清：船舶项目是一个门槛极高的项目，也是一个外资垄断的项目，希望国内企业短期内毕其功于一役是不现实的，必须一步一个脚印，期间还可能会有很多波折。珠海工厂投产之后，生产何种那品需要从客户分布、运输半径、经济性等角度考虑，因此，珠海基地未来生产也会涉及不同应用领域，而不是单一领域。

10. 问：公司 2023 年度分红水平还比较理想，未来如何考虑分红水平？

答：公司 2023 年度分红比例较高，是在考虑公司现金、未来几年投入、未分配利润金额等基础上，结合行业“轻资产特征”，积极响应“重视投资者回报”的基础上确定的。未来在上述因素未发生明显不利变化的基础上，公司将继续重视投资者回报。

11. 问：请问贵司战略规划如何？

答：公司前期战略为 1+3+N，即在坚持高端工业涂料定位的基础上，以“新能源、远洋运输、大基建”三个板块为核心，不断延伸公司产品应用领域。目前来看，公司产品应用领域将会不断扩展，突破“3”之边界，基于此，公司将战略升级为打造“中国工业涂料最具竞争力的平台”。

12. 问：请问公司的发展战略将如何推进？

答：2024 年，公司将继续利用上市公司平台在资本聚集、产业整合、人才引进等方面的优势，以更具前瞻性的眼光、以更加开放的心态，凝心聚力，致力于打造“中国工业涂料领域最具竞争力的平台”，不断开拓和进军新的领域。在 2023 年扩展业务领域的基础上，2024 年公司将继续拓展新的

领域。

13. 问：涂料行业并购行为很多，公司有无考虑并购？

答：首先，公司不排除并购式发展；其次，对于并购公司会采取谨慎的态度，前几年证券市场并购带来的后遗症我们也有所了解；第三，所有并购均需以企业战略为出发点，公司目前还是会坚持高端工业涂料的定位，并购行为要服从于公司的经营思路，要能真正解决核心问题，比如某些技术问题、或者某些市场进入门槛等；第四，要特别考虑资本市场的融资环境、并购政策环境。

14. 问：请问你们公司客户都有哪些公司？

答：公司的直接客户包括中材科技（含中复连众）、双瑞风电、明阳智能、时代新材、东方电气、重通成飞、泰胜风能等风电设备制造商，以及中集集团、中远海运、新华昌集团、胜狮货柜、富华机械、广东现代集装箱等船运集装箱制造商。

从下游终端客户来看，公司风电领域终端客户包括金风科技、远景能源、中国海装、上海电气、哈电风能、运达股份、明阳智能、中国中车、三一重能、东方电气、国电联合动力等风电整机厂；集装箱领域终端客户则包括 Maersk 、 CMACGM 、 COSCO 、 OOCL 、 Hapag-Lloyd、Evergreen、ONE、HMM、YangMing、ZIM、WanHai、PIL 等全球头部集装箱航运公司，以及 TIL、Textainer、Seaco、CAI、SeaCube、BlueSky、GCI、Touax 等全球头部集装箱租赁公司。

15. 问：公司产品有没有应用在一些高难度项目上？

答：基于质量优势，公司产品屡屡应用于高难度项目。公司风电叶片涂料产品成功应用到了双瑞风电 126 米风电叶片，该叶片将应用于中国海装 18 兆瓦海上风力发电机组，发电机组直径达到 260 米。同时公司产品也成功应用到了华能集团世界首台 2.7 兆瓦双风轮风电机组整机。以上高难度项

	<p>目的成功实施，得益于公司于风电领域技术创新和产品质量的持续深耕，也成为公司未来在行业竞争中脱颖而出的核心竞争优势。</p> <p>16. 问：请问国产涂料在海外的竞争力怎么样？</p> <p>答：您好。目前，国内工业涂料产能处于高位，部分细分领域竞争不断加剧，而国内企业经过在国内市场与国际巨头的同台竞技，技术实力不断增强，未来有机会、有实力参与国际舞台竞争，在海外市场取得一席之地。</p> <p>17. 问（孙大建独立董事）：请问您作为独立董事如何履职？您认为公司是不是规范？</p> <p>答：作为独立董事，无论我自己还是其他两位独立董事，都能严格履行独立董事职责，并且具备独立性和相应的专业能力。我本人作为财务背景的独立董事，在这个领域具有多年的经验。在工作中我充分发挥会计专业优势，与公司财务部门、外部审计机构安永华明会计师事务所、内部审计机构都有良好且频繁的沟通。我个人认为，公司在规范运作方面，尤其是关联交易、对外担保等方面都很不错，公司去年既没有关联交易也没有对外担保。从财务信息披露来说，也符合会计准则的规定。虽然这两年受行业波动，公司业绩有所波动，但是公司还是很规范的，后续我将继续认真履行独立董事职责。</p> <p>18. 问：证券市场目前进入严监管时代，对公司发展有什么影响？</p> <p>答：第一，公司严格遵守各项规章制度，规范公司治理，牢固树立“红线”思维，对于资金占用、违规担保、财务造假等恶性行为坚决远离；第二，考虑到严监管和融资环境的导向，公司将“运营安全、资金安全”放在更重要的位置，确保公司在各种极端假设条件下也可以安全运营。”</p>
附件清单	无
公告日期	2024年5月22日