

证券代码：600987

证券简称：航民股份

浙江航民股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-010

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 checked="" type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及 人员姓名	长江证券：于旭辉、陈纪豪 道生投资：吴泉江 鑫翰资本：贺林涛 国金基金：代林玲 太朴生命科学投资：雷芳 金鼎资本：李涵扬 广发证券：左琴琴、糜韩杰 上海慈阳投资：宋小庆 天弘基金：于洋 诺安基金：王月 深圳红筹投资：刘健阳 平安基金：李景瀚 方正证券：韩雨珊 深圳翎展基金：邵琮元 浙商证券：詹陆雨、邹国强
时间	2024年10月25日
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	董事会秘书李军晓、财务负责人沈利文 证券事务代表朱利琴
投资者关系活动主要内容介绍	问题 1：公司三季度报基本情况介绍

答：今年增长压力较大，国家针对出现的新情况、新问题，近期也推行了一系列政策来促进经济发展。公司“印染+黄金饰品”双主业，前三季度均实现增长。印染从毛利率来看，通过优化产品结构、降本节耗等措施，同比有所改善；黄金饰品由于金价上涨影响终端需求，加工量虽有下滑，但并表深圳尚金缘，营收和利润有较大增长；热电行业业绩保持平稳；海运由于行业运价低，停航检修后已开启运营，努力优化运营和降本节耗减亏；其它配套产业如污水处理、自来水供应、印染机械等相对稳定。

问题 2:深圳尚金缘是否能完成订的目标任务？

答：根据股权转让协议中的“业绩承诺”，深圳尚金缘在 2024 年度的净利润不低于 6000 万元。从前三季度运行情况看，收购深圳尚金缘达到了预期。

问题 3: 金价上涨除对加工量的影响外，是否还有其它影响？。

答：公司黄金饰品业务包含来料加工和批发两项业务。

公司先从银行借入金料，作为生产周转原料，公司按期支付租赁费，到期如数归还金料。由于借入的黄金同时在资产端（存货）和负债端（交易性金融负债）列报核算，黄金市价波动时，资产端的波动影响随着实物金的消耗流转计入主营业务成本，期末存货资产结存单价接近期末黄金市价。负债端的市场价值波动计入公允价值变动损益。由于资产和负债同时确认该市价波动，方向相反，只是利润表上列报科目有区别，对合计利润总额影响较小，资产端市场价的波动

对主营业务成本的调整也是更好地反映公司的经营情况实质。

问题 4：印染主业订单情况

答：印染订单周期较短，目前间接出口占 6 成左右，四季度为行业传统的旺季，我们希望通过努力，实现印染主业稳中有进。

问题 5：印染客户情况

答：公司客户比较稳定。公司不断的调整优化产品结构，来满足客户需求，对于间接出口的订单，我们通过开展工厂验证，加入 ZARA、M&S、Wal-Mart、VF 等国际知名品牌的全球采购供应链体系。另外，公司也是国内服装优质品牌的合格供应商。

问题 6：怎么看印染产业转移到东南亚？

答：印染产业转移海外需要综合考虑各种因素，平衡国内外的优劣势。虽然海外有人工、税收等优势，但国内通过数字化、智能化改造，提升效率，减少用工成本，同时还有产业链配套、产业工人素质好等优势。公司聚焦印染主业，按照“高端化、智能化、绿色化、高效化”的方向进行产业升级，同时也积极寻求合适的外延发展机会，具体得看条件是否成熟。

问题 7：数码印花还属于小众产品吗？

答：目前数码印花整体上还是小众的，数码印花也要经过印染加工的“前处理+后整理”。

问题 8：印染业务订单交期

答：服装一年四季不同，且流行变化较快，印染布匹

的订单周期较短，小单快反趋势明显，平均 10-15 天。公司通过加强研发、柔性化生产等措施，响应客户“小批量、多品种、快交期”的需求。

问题 9：资本支出规划

答：除非有大的并购或新建项目，公司资本开支将聚焦高端、绿色化和智能化三个方面：①研发方面的持续投入，开发新品，属于中长期竞争力来源；技术改造、工艺革新方面的投入②节能降碳减排方面的绿色化投入③数字化智能化改造的投入。

问题 10：印染主业是否考虑新建？

答：一直以来，公司坚持聚焦印染主业，深耕细作，希望通过外延及内涵增长，把印染做大做强。除了把现有存量做好外，积极寻求合适机会，并购或新建，但要确保风险可控。

问题 11：从往年的数据来看，四季度都是最好的，具体原因？

答：印染行业的特点，一季度由于春节放假实际生产时间比其它三个季度少，三季度较为平稳，二季度、四季相对旺些，另外与加工的产品厚薄也有关。

问题 12：黄金业务未来如何做大？

答：公司收购深圳尚金缘后，现在主要考虑业务整合，更好的协同服务客户，提高客户的满意度，扩大市场占有率。根据“精、轻、新”的消费潮流这个大方向，通过研发适销新品、大力开拓市场，进一步把黄金饰品业务做大做强。

问题 13：为何公司会选择黄金业务？

	<p>答：航民集团于 2003 年培育航民百泰，进入黄金饰品加工行业，至今也有 21 年了，2018 年航民百泰并入上市公司，公司根据“精、轻、新”的消费潮流这个大方向，通过研发适销新品、大力开拓市场。从这几年运营情况来看，逐步提升。未来公司继续看好黄金饰品行业，公司于去年收购深圳尚金缘，也是为了进一步把黄金饰品业务做大做强。</p> <p>问题 14：热电定价情况</p> <p>答：公司热电企业用于发电供汽，热电所发电上网；蒸汽一部分自用，一部分供应周边企业，按市场价进行定价。</p> <p>问题 15：分红规划</p> <p>答：只有经营好企业，才能更好地回报投资者。近三年中，21 年公司回购注销股份 29,999,982 股；21 年度、22 年度、23 年度现金分红占当年的合并报表归属于上市公司股东的净利润比例超过 45%。今年公司再次进行股份回购。未来，公司坚持以高质量发展提升公司的内在价值，以稳健的经营和财务表现，为投资者带来务实的股东回报。</p> <p>问题 16：明年的规划预期</p> <p>答：需考虑国家政策、行业趋势、市场变化等因素，争取有好的进步，努力搞好生产经营。</p> <p>问题 17：少数股东权益</p> <p>答：不断地有投资者提出，公司将认真考虑，争取逐步收回。</p>
附件清单（如有）	无

日期	2024年10月25日