

证券代码：603330

证券简称：上海天洋

上海天洋热熔粘接材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：TZGX-2017-02

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	1、马昕晔，上海申银万国证券研究所有限公司化工行业高级研究专员 2、陈谦，新华基金管理股份有限公司 研究员 3、刘和勇，华创证券有限责任公司 化工分析师 4、朱大平，磐厚动量（上海）资本管理有限公司 投资总监 5、刘海荣，海通证券股份有限公司 6、唐卓菁，中国国际金融股份有限公司 7、蒋浩斌，沃富良田投资基金管理有限公司 投资总监 8、陈忠卫，沃富良田投资基金管理有限公司 9、李海勇，西南证券 化工组分析师 10、孔丹军，上海启览资产管理有限公司 11、吴伟军，上海启览资产管理有限公司
时间	2017.5.4 10:00-12:30
地点	昆山天洋三楼会议室
上市公司接待人员姓名	1、财务负责人兼董事会秘书 商小路 2、证券事务代表 彭莉娟 3、董事会办公室 吴玮琼

投资者关系活动 主要内容介绍	主要活动综述： 一、董事会秘书商小路对公司及产品做了介绍； 二、机构提问； 三、生产现场参观。 活动具体内容： 一、董事会秘书商小路对公司及产品做了介绍； 1、介绍了公司基本情况； 2、详细介绍了公司的产品情况，产品演示。包括产品分类、产品应用情况。 二、机构提问； 1、问：公司产品是否主要用在替代性质？胶粘剂整个行业市场增速是放缓的，替代的空间是否比较有限？ 答：公司目前的产品不完全属于替代性质，公司主要产品包括各类热熔胶胶粉及胶粒、热熔胶网膜、太阳能电池封装用EVA胶膜和热熔胶胶膜，公司产品具有无毒、无味、不含溶剂的环保特点，粘接迅速且适用于不同材料之间的粘接，广泛应用于服装鞋帽、汽车内饰、太阳能电池封装、家用纺织、电子电器、工业过滤、热熔胶制品、印刷包装、装饰材料、涂料等领域。 公司一贯重视技术研发和创新，成立了热熔粘接材料研究所，专业从事热熔胶产品的合成、应用研究。公司在专注技术、产品研发的同时，紧盯市场需求和 market 发展趋势，研发部门和销售部门紧密合作，以市场调研和论证为基础，快速发掘市场需求并快速作出反应，在满足市场与客户需求的同时，持续开拓公司产品的应用领域。 除过以上传统应用领域，公司还将进一步开拓创新其他新的应用领域。 2、问：公司生产的网膜有什么优势？ 答：公司现能生产宽幅达 3.2 米的网膜，技术上比较占优
---------------------------	--

	势，未来发展空间比较大，网膜比较适合平面的薄的粘合。 3、问：与其他上市公司是否存在产品竞争？ 答：目前除过 EVA 胶膜与福斯特（一家 A 股上市公司）有竞争，其他产品与其他上市公司无竞争。在应用领域存在竞争。 4、问：热熔胶的竞争对手主要是？ 答：公司的产品主要定位在中高端，因此国内有点规模的竞争对手不算太多，可能四五家。这些我们以前都在招股说明书中有披露。 5、问：未来的客户是哪些？ 答：服装、鞋材、平面粘合等，公司还在大力拓展其他新型应用领域。 6、问：昆山新建的厂房是否已投入使用？ 答：目前还没投入使用，正处于验收阶段，一些设备正在订制中，预计 7-8 月能投入使用。未来产能能进一步扩大。 7、问：未来年产 3.1 亿 m² 热熔胶网膜如何消化？ 答：主要靠拓展市场，未来可能会加大国际市场拓展。 8、问：南通的产能及产品？为什么会考虑扩这么多？南通什么时候开工生产产品？ 答：拟建设 5 万吨/年热熔粘接材料项目，项目将分两期建造，首期项目 10000 吨/年共聚酯酰胺和 20000 吨/年共聚酯项目。在一期工程投产后，将建设 5000 吨/年双酚 A 聚酯、5000 吨/年湿固化聚氨酯（PUR）、10000 吨/年 EVA 热熔胶项目，以及网膜、胶膜、胶粉等项目。具体以审批下来的项目为准。 南通天洋目前正处于环评阶段，现在环评比较严格，各方面都要符合指标才可行，预计开工生产产品需要两年左右。 9、问：一季报业绩下滑比较多？销量看上去还是增长的。 答：公司产品价格主要根据原材料价格确定，并根据市场供求情况进行调整。2016 年 11 月到 12 月，受原油等化工
--	---

	原材料价格异常上涨影响，公司主要产品的原材料价格大幅上涨，其中间苯价格同比上涨达 102.23%，己内酰胺价格同比上涨达 79.29%，其他原材料同时期都跟随涨价，且涨价幅度较大。公司因市场竞争原因调整产品价格需要一定的时间，因此公司主要产品的毛利和毛利率出现下降。4 月到现在原材料价格逐渐趋于稳定，第二季度的销量较为稳定。原材料波动是短期的，未来销售收入和销量还是稳定增长，有信心维持稳定增长，公司有一定抗风险能力。 10、问：公司产品调整价格的周期？ 答：大客户一个季度谈一次价格。其他客户一个月议价一次。大多客户比较分散。 11、问：募投资金是否已经开始投入项目中？ 答：目前新建正在厂房验收，设备已经在定制，预计 7 月可以投产。募投资金到位后已经处于置换中。 12、问：2017 年的业绩是否有压力？ 答：预计半年报的还是处于下滑，主要是一季度下滑，二季度同比还是正常的。有压力，但也有信心。 13、问：墙布通过什么形式销售？对比立邦漆？ 答：开店、网店、加盟商。品牌的定价，定位于中高端市场。 14、问：明年 2 月份有部分股解禁，解禁后大股东是否会增持？ 答：暂时未有具体计划。
附件清单(如有)	无
日期	2017.5.4