

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-2018-02

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他 _____ |
| 参与单位名称及人员姓名   | 张劲骐 华创证券有限责任公司 中小盘研究员<br>石 嵘 首善财富控股股份有限公司 高级经理<br>江 澈 浙江天堂硅谷资产管理集团有限公司 投资经理<br>何婧雯 东方证券研究所 中小盘分析师<br>李培梅 上海米牛投资管理有限公司 高级研究员<br>郭端宇 祥鸣投资管理（上海）有限公司 股权投资部<br>温灵军 上海璞智投资管理有限公司 研究员<br>李梦强 东方证券研究所 新材料行业研究员<br>王 磊 兴业证券研究所 私募与企业金融部总监                                               |
| 时间            | 2018.6.8 15:00-17:00                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 地点            | 上海市浦东新区商城路 618 号良友大厦三层约调研路演厅                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 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<br>2、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：<br>一、董事会秘书商小路对公司基本情况、科研能力、产品、产品应用领域做了详细介绍。                                                                                                                                                                                                                              |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>二、机构提问：</p> <p>1、问：公司在新能源领域如何拓展？</p> <p>答：新能源一直是国家发展的方向，光伏补贴取消及金额折扣处理，短期会影响下游厂商的产能。国家对能源安全性保护比较敏感，目前政策出台，致使短期内行业压力较大，但光伏行业慢慢趋于合理，最终达到不用国家补贴也可合理竞争。长期来看，我们判断新能源市场还是向好，新政出台引发行业洗牌，使行业趋于合理。国家未来对新能源的发展是支持的，那么我们可采取相关措施来应对，度过短暂的寒冬。</p> <p>2、问：公司在汽车内饰领域的发展空间？</p> <p>答：2016 年环保部公布《乘用车内空气质量评价指南（征求意见稿）》，该政策目前尚未强制推行，原因在于给各大厂商做准备，未来还是要推行强制性标准。目前已有厂商跟我在沟通利用我公司产品进行替换。热熔胶相较其他价格微高，但随着未来国家政策趋严，那么成本考虑将位于政策之后，我们判断未来一定是向好的，虽然需要一定的过程，但整体市场未来仍有其发展空间。</p> <p>3、问：公司热熔墙布的未来发展？</p> <p>答：我公司热熔墙布的特点在于成本低，装修效果好，安全及环保性特别好。在内墙装饰中可以替代涂料，未来市场发展空间很大，完美解决了环保性安全性和美观性。未来工作安排主要在家装领域和工装领域，工装领域主要与房地产开发商、酒店进行合作。未来公司将继续通过直营和经销的方式将市场逐步打开。</p> <p>4、问：公司如何面对房地产方面价格低，应收账款周期长的状态？</p> <p>答：我们目前想要通过与有代表性的房地产商合作，从而打开市场局面，最终赢得品牌效应，进而进行热熔墙布的推广。</p> <p>5、问：公司目前有几个事业部，分别是什么？</p> <p>答：2017 年公司按照产品特性分成粉粒、膜类、新能源、外贸以及 PUR 等五个事业部。2017 年收购烟台信友后，我们</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>也将其视为事业部。</p> <p>6、问：如何看待 PUR 市场发展空间？</p> <p>答：PUR 胶黏剂未来发展空间很大。由于热熔胶是可逆的，有些产品环节要求粘接不可逆，这就是 PUR 胶黏剂的发展方向，从家装建材到纺织面料再到汽车行业。公司 PUR 事业部虽然成立时间不长，产品在 2017 年 10 月份开始面向市场，但是已经捕捉到市场相关需求。</p> <p>7、问：公司毛利率 2017 年同比下降，原材料上涨为何不会带动产品价格上涨？</p> <p>答：16 年下半年到 17 年全年原材料价格一直上涨，最初我们判断原材料价格上涨属于短期行为，前期应对比较慢。同时我们担心快速提价客户是否能够接受，进而影响销售。公司在 2017 年 9 月做了产品调价，2018 年 4 月又做了调价，目前来看调价后的销售还可以。</p> <p>8、问：烟台信友业绩承诺及完成情况？</p> <p>答：烟台信友承诺 2017 年度、2018 年度归属于母公司股东的净利润分别不低于人民币 700 万元、人民币 840 万元。根据立信会计师事务所对烟台信友 2017 年度的审计，烟台信友 2017 年度实现归属于母公司所有者的净利润为 7,432,276.60 元，大于《盈利补偿协议》中 2017 年度承诺的 700 万元净利润的目标，交易对方已完成 2017 年度承诺事项。</p> <p>9、问：公司股东目前的减持需求？</p> <p>答：目前来看还是比较稳定，少量股东做了减持，多数股东愿意与公司共同成长。减持均为股东的个人需求，目前没有大规模的减持。</p> <p>10、问：公司未来发展有没有侧重点还是同步发展？</p> <p>答：目前工业投放比较集中，目前的投资是在建产能，短期内工业品解决产能问题。消费品墙布目前是投入比较多的产品，由于消费品产品需要磨合，提升认可度，目前主要做宣传推广和销售网络布局，目前投入比较大。结合网点的建设速度、宣传和渠道，金额投入目前公司可以承担，在预期范围内。</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|          |                                                                |
|----------|----------------------------------------------------------------|
|          | <p>11、问：原材料涨价是否受石油价格上涨的影响？</p> <p>答：整体上会受到影响，但是个别产品涨幅差异较大。</p> |
| 附件清单(如有) | 无                                                              |
| 日期       | 2018.6.8                                                       |