证券代码：000045、200045　　证券简称：深纺织 A、深纺织 B

深圳市纺织（集团）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-01

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　（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长城证券股份有限公司金融研究所电子研究员郭旺、张元默
时间	2021 年 3 月 18 日上午 9:30-11:00
地点	公司六楼会议室
上市公司接待人员姓名	公司总经理：朱梅柱 公司董事会秘书：姜澎 公司战略部副部长：肖迪 公司证券事务代表：李振宇 公司董事会办公室：廖欢、薄瑜
投资者关系活动主要内容介绍	**问 1：偏光片有涨价吗，涨幅大概多少，对公司的业绩弹性如何？** 答：受到下游面板需求增长的影响，偏光片在 2020 年下半年出现供不应求，面板市场需求持续上升导致偏光片市场供应紧张，部分结构性短缺偏光片价格小幅上涨。 这一轮的偏光片价格上涨对公司 2020 年度的业绩提升起到了一定的积极作用，但我们认为更重要的是公司产品订单结构的调整，使得公司的客户和产品分布更加均衡，订单结构更加合理，抗风险能力提升，公司业绩增长。同时，这也有利于我们公司业绩提升的可持续性。 今年以来，上述偏光片供应短缺的情况有所缓解，目前偏光片的价格处于动态平衡的状态，预计短期内不会下跌。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	问 2：公司 2020 年 Q2、Q3、Q4 毛利率环比连续提升，主要原因？ 答：主要原因是受益于 2020 年二至四季度偏光片市场形势持续向好，面板需求量增长，尤其是 2020 年下半年，盛波光电各条产线基本实现满产满销，产品单位成本下降；同时，公司对产品订单结构调整效果显著，过往存在的客户集中度过高的问题得到明显改善，随着高毛利客户销售额占比的提高，公司的平均毛利水平提升。 此外，受海外市场纺织品订单转移的影响，公司优化产业结构，纺织业务 2020 年的营业收入大幅增长，比如高毛利的织片销量占比增加、新增高毛利的染色订单等，纺织业务的整体毛利率较 2019 年也有提高。 公司物业板块的毛利率情况比较稳定。 所以公司 2020 年 Q2、Q3、Q4 毛利率环比连续提升。 **问 3：上游原材料是否有涨价缺货？** 答：虽然去年下半年至今偏光片的价格有所上浮，但是上游原材料的价格并未上涨，供应也未出现短缺。 **问 4：公司 7 号线产能释放情况？** 答：截至 2020 年 12 月 31 日，7 号线项目土建工程基本完成，主要生产车间洁净区域已完成初步验收；工艺设备方面，延伸机、涂布机、检反机等主要设备已安装完成并进入调试阶段，将于本月下旬完成整体调试进入化工试生产阶段，项目规划产能 3200 万平方米。 **问 5：7 号线毛利率是否会相比老产线偏低？** 答：7 号线投产后匹配高利润率超大尺寸偏光片产品，有利于提升公司产品毛利率。 **问 6：与同行相比，公司在偏光片相比竞争优势如何，TCL、京东方等面板厂商，采购我们的偏光片价格和同行相比，相差大吗？** 公司目前拥有偏光片产能约 3000 万平方米，按照超宽幅 7 号线量产

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	后规划的产能，预计产能将增长到 6000 万平方米，有利于摊薄成本发挥规模效应。目前，全球仅有盛波光电、杉杉股份和恒美光电建设了 2.5m 产线，2.5m 超宽幅产线在匹配 10.5 代面板线生产高毛利的 65 吋以上超大尺寸产品有高裁切利用率。公司在大尺寸产品市场具备一定的竞争优势，公司位于粤港澳大湾区，区位优势明显，区域内拥有华星光电，LGD，惠科，夏普等主流面板厂商，市场空间广阔，同时产业集中让公司在物流成本方面也有优势；另外，公司在产品广度上具有一定优势，拥有多尺寸、多系列产品的生产能力，可以同时满足不同客户对于不同产品的需求。 公司经过在偏光片领域二十多年持续不断的实践，已经积累了丰富的管理和生产经验，突破了 TFT-LCD 用偏光片产品的技术障碍，掌握了 TFT-LCD 用偏光片量产的生产工艺技术。公司近几年持续增强研发投入，并持续引入高水平专业人才，2020 年研发投入超过 6700 万元。公司拥有“深圳偏光材料及技术工程实验室”和“深圳市市级研究开发中心”两个市级研发载体，持续为公司开展产品和技术创新工作。 偏光片的价格主要取决与偏光片的尺寸大小、种类、特性，以及质量。不同尺寸，不同特性的产品的价格都有价格区分，各面板厂商在不同厂家采购同一种偏光片，如果质量方面没有问题，那彼此价格不会有明显差异。
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 3 月 18 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn