

证券代码：300918

证券简称：南山智尚

山东南山智尚科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 业绩解读会 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	中信建投 魏中泰、农银汇理基金 周宇、中邮人寿保险 朱战宇、中信建投经管委财富管理部客户 唐祝益、太平洋证券 龚书慧、首创证券 郭琦、东吴证券 陈伯铭、浙商证券 陈姗姗、东方证券 王树娟、中国中信集团 李妮莎、厦门金恒宇投管 柴清清、弘毅远方基金 王鹏程、光大保德信基金 尚凌楠、交银施罗德基金 高逸云、上海聚鸣资管 涂健、中国国际金融股份有限公司 胡迪 蔡亦桐、中意资管 臧怡、上海高毅资管 李南冷、上海君和立成投资管理中心 季刘昱 、华西证券 唐爽爽 范慧玲 江奇峰 吕林遥 曹艺萱 王鹤琨 郑国澄 杨蕾、东北证券 刘家薇、汇添富基金 李泽昱、西部证券 王锐、永赢基金 陆凯琳、中信建投 刘岚、平安资管 孙驰、德邦基金 石林、中银国际证券 杨雨钦、华宝信托 顾宝成、开源证券 张霜凝、吴晨汐、国金证券 杨欣、东吴证券 郗越、兴业证券 韩欣、万家基金 苏晴婉、华宝基金 陶庆波、外贸信托 李思 中信证券 郑逸坤
时间	2023年8月18日

地点	山东省烟台市龙口市南山工业园办公楼 12 楼会议室
上市公司接待人员姓名	<p>副总经理兼董事会秘书:赵厚杰先生</p> <p>财务总监:徐晓青女士</p> <p>证券事务代表: 蒋雨勋先生</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司情况介绍: 2023 年上半年, 在地缘政治冲突、经济发展放缓等因素的影响下, 市场面临较大压力, 终端消费动力不足, 叠加行业去库存, 市场竞争加剧, 行业处于弱复苏阶段。面对外部环境的重重压力, 公司积极应对, 紧跟市场变化, 在巩固传统优势的同时, 拓展新的市场领域, 将业绩的持续稳定增长作为工作方向和经营目标, 因此上半年取得了不错的业绩。</p> <p>报告期内, 公司 2023 年上半年实现营收 7.26 亿元, 归母净利润 7724.36 万元, 同比增长 10.82%, 扣非净利润增长 16.67%。</p> <p>具体分业务情况如下:</p> <p>精纺呢绒业务: 上半年营业收入 4.31 亿元, 同比增长 5.27%, 毛利率为 35.5%, 同比增长 1.42 个百分点, 增长主要来源于公司持续优化产品结构, 推进高附加值产品的研发与销售, 持续提升高端产品市场份额, 报告期内公司高端面料业绩较去年同期增长 14%。</p> <p>服装业务: 面对较大的外部压力, 上半年营收 2.58 亿元, 同比下降 28.91%, 下降主要原因为国内行业复苏不及预期, 终端消费能力较弱, 叠加行业去库存等综合影响。根据在手订单情况, 预计下半年公司服装业务业绩将保持较好的恢复态势。</p> <p>新材料业务: 上半年实现营业收入 2514.32 万元, 毛利率为 33.83%。毛利率相比 22 年和今年一季度均有</p>

较大提升，主要原因为超高分子量聚乙烯一期项目已满负荷生产，产能利用率超过 100%，生产工艺成熟稳定，优等品率达到 95%，产品结构提升带来利润率持续增长。目前超高二期项目生产线已完成全线调试，实现带料运行，生产状况稳定，配套 UD 布产线也即将完成建设进入投产。

1、公司服装业务收入下降较大，公司如何应对调整？

公司服装业务收入下降主要受国内经济影响，服装业务订单主要通过招投标形式获得，去年由于疫情影响，公司接到订单较少，但今年上半年公司接单情况良好，大额订单较多，目前均已着手开始生产，公司服装订单从备货-制成面料-成衣需要一定周期，上半年订单下半年可以陆续进行交货，预计服装业务业绩下半年将会显著好转。

2、公司在举办服装大赛等赛事，具体如何进行品牌力提升？

公司精纺面料业务为行业头部，行业知名度较高。服装端一是公司会通过举办服装设计大赛，通过服装赛事提升公司品牌竞争力，扩大公司职业装的品牌影响力；二是加强线下门店的拓展，拓宽业绩增长渠道和品牌宣传；三是公司不断进行生产线的智能升级改造，通过高级定制服务提升消费者的体验感。

3、公司服装业务上半年收入下降但毛利率提升的主要原因？

主要原因是服装业务订单结构的变化，从 2022 年开始，公司持续增加高附加值订单占比，今年上半年公司直营订单比例相对较高，低附加值订单逐步淘汰。

4、公司衬衫产能利用率下降较多，主要原因是？

受服装业务整体影响，上半年公司衬衫订单量较低。从纺织服装行业来看，服装板块业绩恢复周期比前端面料滞后约 3-6 个月，因此衬衫产能利用率下降较多。

5、精纺呢绒业务和服装业务未来发展规划？

精纺业务作为公司的传统优势板块，一直处于行业领先地位，未来公司会加快精纺面料业务向高端市场领域拓展，逐步实现高端面料国产替代，业绩预计也会保持稳定增长。服装业务进入门槛低，市场竞争充分，但随着国家招投标正规化，未来服装业务会向高质量、高服务方向发展，公司将提高高附加值产品占比，增强自身核心竞争力。

6、公司上半年销售费用率降低的原因？

一方面是随着产品结构变化，服装收入下降，公司各项费用也相应下降；二是公司持续加强内控和精益管理，抓好基础和细节管理，在营销拓展、费用管控以及资源整合、降本增效方面做了一系列的工作，推动费用结构优化；因此销售费用率有较为明显的下降。

7、公司超高分子量聚乙烯纤维项目的落地规划情况？

超高分子量聚乙烯纤维作为公司进入新材料领域的第一步，进入行业时间较晚，但公司一直在缩小与同行业的差距，不断向头部企业集中，目前进展顺利。公司超高一期项目已经做到满产满销，产能利用率超过 100%，营收、净利率提升明显业绩提升明显。二期项目公司计划下半年全面投产，目前产线已全部布局完成，正在进行调试工作。公司自 4 月份开始调试，目前已实现部分产线带料调试运行。公司正在对不同规格产品进行测

试，对应下游 UD 布产品也在进行测试。

8、公司超高分子量聚乙烯产品在家纺方面的应用情况？

公司超高产品应用领域广泛，家纺产品为应用场景之一，在公司产品结构中占比较少。公司超高产品主要应用在特种装备领域，目前二期项目已拓展海洋绳缆类产品，并已开拓海外客户。

9、公司超高分子量聚乙烯纤维项目的销售模式？

公司超高分子量聚乙烯纤维以直销为主，公司正在不断加强销售团队建设，除国内市场外，公司也在积极开拓海外市场，为公司的长期健康发展奠定基础。

10、目前国内超高分子量聚乙烯纤维主要厂家情况？

目前国内超高分子量聚乙烯纤维主要厂家包括：北京同益中、恒辉安防、仪征化纤、山东爱地等企业。

11、公司超高分子量聚乙烯特种装备订单和民用订单比例？

公司超高上半年产品结构中，主要以特种装备订单为主。下半年如果特种装备产品短期受到政策影响，公司会将产品结构向海洋绳缆类产品倾斜。

12、公司新材料团队的人才搭建情况？

公司从 2019 年着手布局差异化、功能性纤维的研发，对新材料领域产品研发经验充足，研发人员储备充分；公司不断引进高精尖化工类人才，并搭建具备竞争力人才培养体系和人才梯队，不断引进研发人员，壮大研发团队，持续更新技术储备，为公司逐步迈向高性能纤维生产企业奠定了坚实的技术基础。

附件清单（如有）	无
日期	2023年8月18日