

证券代码：300876

证券简称：蒙泰高新

## 广东蒙泰高新纤维股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	广大投资者
时间	2024年4月16日 15:00-17:00
地点	在公司以线上会议开展
上市公司接待人员姓名	公司董事长郭清海先生、财务总监郑小毅先生、董事会秘书朱少芬女士、独立董事宋小保先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1、你好，还是公司募集两个项目投产情况，公司上市后四年内扣非净利润一直下滑，后续今年项目投产有多大希望改善提高业绩？</p> <p>您好，今年两个募投项目投产后能有效提升公司产能，可进一步增加公司营收，但因为子公司纳塔正在筹建的碳纤维项目投入较大，净利润压力较大。</p> <p>Q2、碳纤维投产项目影响今年的净利润体现在哪里？是公司财务费用增加吗？</p> <p>你好，碳纤维项目对合并层面的影响主要在管理费用的增加，感谢关注。</p> <p>Q3、请教郭董事长，碳纤维总投资48亿，目前纳塔注册资金已经缴纳2亿，纳塔是合资公司，上市公司应该也不</p>

好单方便给公司追加资金吧，后来纳塔的融资计划是怎么样  
的？公司本身净资产不到 10 亿，操盘那么大的项目是否有  
压力？另外，公司在碳纤维技术上是否有储备以保证项目正  
常产出？

公司碳纤维项目计划分 3 期进行，首期计划投资 17 亿  
元，双方股东将按照项目进展分步追加资金投入，且公司目  
前已与各大银行洽谈项目贷款方案并已取得初步授信 15 亿  
元左右，基本能满足首期投资需求。公司目前已做好技术及  
人员储备，对项目产出有足够的信心，感谢您对公司项目的  
关注。

**Q4、碳纤维项目预算投入 47 亿，相比于目前公司销售  
收入和盈利能力，资金筹集方面有更详细一点反馈吗？它未  
来投产的时间点？**

碳纤维项目计划分三期投资，首期预计投资约 17 个亿，  
截至 2023 年底所有股东已合计出资 2.5 亿，公司已与各大  
银行洽谈项目贷款方案并取得初步授信约 15 亿元，待满足  
项目特定条件后即可提款。公司将全力推动项目实施，并及  
时披露项目进展，感谢您的关注。

**Q5、蒙泰高新 2023 年的营业收入虽然同比增长了  
15.26%，但净利润却同比下降了 56.74%。请问这种增收不增  
利的现象是什么原因导致的？未来公司有何措施来改善净  
利润状况？**

你好，主要原因以下三点：一、报告期聚丙烯价格虽整  
体有所回落，但受市场经济环境影响终端消费需求放缓，公  
司为拓展市场占有率调整售价，销售价格较上年同期出现较  
大幅度下滑。二、母公司期间费用的增加：限制性股票激励  
费用的计提，新建设工程转固定资产后零星物资领用，新厂  
区宿舍楼以及厂房转固定资产后的折旧，公司持续加大研发  
投入研发费用增加，摊余成本下可转债利息摊销以及银行借

款增加导致利息支出增加。三、公司积极推进项目建设与产业布局，设立控股子公司上海纳塔公司投资建设碳纤维项目，大力引进专业人才，积极推进碳纤维项目的实施，产生的大额运营费用，导致合并层面管理费用投入增大。公司未来将继续聚焦主营业务，深耕丙纶长丝这一细分领域，利用新产能 3.8 万吨投产，提升市场份额，继续开发高端差异化丙纶长丝，持续提升研发能力，挖掘可控成本。其次，推进碳纤维项目落地，使公司未来在化纤领域实现更高端纤维供应能力。

**Q6、看到公司资产负债率有所上升，请问这是否增加了财务风险？**

截至 2023 年底公司合并资产负债率为 33.98%，财务费用有所上升，但公司财务风险总体可控。

**Q7、丙纶长丝作为公司的主导产品，其市场地位和竞争优势如何？**

公司所处的丙纶行业属于化纤行业细分领域，有大行业、小企业的行业特点。根据中国化学纤维工业协会的统计，公司近 6 年在国内丙纶长丝行业中的产量、市场占有率均排名第一。目前我国正处于产业升级转折期，在丙纶产品向差异化升级过程中，高端市场向龙头企业集中，小规模企业在常规产品领域激烈的价格竞争会压缩生存空间，龙头企业相对受益。

**Q8、年报中提到，公司将加大技术创新力度和扩大市场占有率。请问公司在技术创新方面的投入和研发进展如何？如何确保技术创新能够转化为市场竞争力？**

公司过去三年已累计在研发方面投入 5112 万元，公司拥有实力较强的研发团队，截止 2023 年 12 月末，公司拥有研发、技术人员 51 人，主要专注于高强低收缩丙纶工业丝、细旦和超细旦丙纶丝、高性能丙纶丝三个方向的研究，

也结合客户需求，生产实践出更多应用于下游不同领域的新产品。公司同样注重研发人才的梯队建设，目前与东华大学、广东工业大学、汕头大学等高等院校建立了稳定的产学研合作关系，把握行业内的最新研究动向和理论知识，同时公司持续加大研发生产的投入，能有效的实现科研成果产业化。2023 年公司完成研发并通过验收结题项目 11 项，目前还有 11 个项目在研。新增授权有效发明专利 5 项，分别为“一种海岛 COPET-PP 复合负压纺丝制备锂离子电池隔膜的方法”、“一种用于环保纤维束过滤器的丙纶膨体长丝及其制备方法”、“一种聚丙烯腈基碳纤维原丝及其制备方法”、“一种高性能二元聚丙烯腈基碳纤维原丝及其制备方法”、“一种闪凝纺丝制造纳米和亚纳米纤维的方法”。截止 2023 年 12 月末，公司合计拥有专利 29 项，其中已授权有效发明专利 25 项。

**Q9、在未来的战略规划中，是否考虑通过兼并收购或合作来扩大业务规模或拓展新的业务领域？**

公司 2023 年度 4 月份收购了海宁广源化纤有限公司 51% 股权，开拓了属地供应能力，优化了公司业务结构，未来不排除通过收购兼并或新增投资等形式来拓展公司业务规模。

**Q10、公司的存货周转率在报告期内有所上升，但存货金额仍然较高。请问公司将如何管理存货来避免存货积压对财务状况产生不良影响？**

您好，公司加大力度推进差别化丙纶长丝，因差别化多为定制产品，在本年末改变常规产品备货计划降低备货量，因此报告期末存货、原材料预付款大幅下降，降低对财务状况的不良影响，感谢关注。

**Q11、蒙泰高新的业务是否受到行业周期性波动的影响？公司如何应对行业变化和市场风险？**

公司丙纶产品应用于工业和民用的多个领域，行业周期

性不明显。但生产丙纶的原料聚丙烯为石化产品，其价格随国际原油价格波动，原料价格波动会增加或降低丙纶产品成本，从而对丙纶的销售价格和下游需求形成一定影响。公司将持续关注行业发展趋势，积极应对以及化解可能出现的市场风险。

**Q12、公司在年报中提到了未来三年的股东回报规划，请问这一规划是如何制定的？公司如何确保规划的可行性和可持续性？**

公司的股东回报规划由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准实施。公司自上市以来连续四年提出年度利润分配方案，向股东现金分红。

**Q13、目前公司的现金流状况如何？经营活动产生的现金流量净额能否支持公司的日常运营和投资活动？**

您好，目前公司现金流状况健康，经营活动产生的现金流可以支持公司日常运营，若有重大投资活动，公司将会考虑其他融资渠道。

**Q14、与同行业竞争对手相比，公司的产品在性能、价格、售后服务等方面有哪些优势？**

您好，公司具有较强的技术积累和工艺优势，拥有丰富的研发经验以及实力较强的研发团队，公司产品在下游客户享有较高的品质声誉。公司重视售后服务，拥有健全的售后服务团队和良好的售后服务信誉，保质质量的同时定期回访以及跟进产品的使用情况，具体竞争优势参见公司年度报告之（三、核心竞争力分析），感谢您的关注！

**Q15、公司不同产品分类，根据目前一季度情况实际情况，预计 2024 年锦纶纤维产品销售会有比较大的比例上升吗？**

预计 2024 年锦纶产品销售会增加。

附件清单（如有）	
日期	2024年4月16日