

证券代码：002083

证券简称：孚日股份

债券代码：128087

债券简称：孚日转债

## 孚日集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	景顺长城基金、银华基金、华安基金、华夏基金、路博迈基金、西部利得基金、融通基金、招商基金、红杉资本、海富通基金、中国人寿养老保险、百年人寿保险、浙商资管、中金资管、光大资管、成泉资本、元葵资产、榕树投资、明河投资、德邦控股、远惟投资、昊泽致远（北京）投资、正圆私募、禾永投资、昊青资产、广发证券、东北证券、国泰君安、中泰证券、长江证券、华创证券、华西证券、国联证券、浙商证券、东方证券、Pinpoint Asset Management Limited、Brilliance Capital Management Ltd、Temasek Fullerton Alpha Pte Ltd。
时间	2024年10月22日
参会方式	电话会议
公司参会人员	董事会秘书 彭仕强
交流内容及具体问答记录	<p>一、前三季度业绩情况</p> <p>2024年前三季度，孚日股份实现营业总收入40.20亿元，同比增长0.73%；实现归母净利润3.37亿元，同比增长36.94%。净利润水平接近于历史最高水平，主要得益于家纺产品专注差异化，带动家纺业务整体毛利率上升；同时，前三季度公司汇兑收益有所增长。2024年第三季度，公司实现营业收入13.52</p>

亿元，基本保持稳定；实现归母净利润 1.15 亿元，同比下降 3.59%，主要原因是第三季度人民币兑美元升值，导致公司产生了一定的汇兑损失，同时公司进行了集中的设备处置，导致一定额度的资产计提减值损失。

公司盈利能力在持续提升，前三季度整体毛利率达到了 19%；第三季度毛利率达到 20.56%，环比提升 1.52 个百分点。在资产负债端，前三季度公司整体资产负债率降至 48.36%，同比下降 1.05 个百分点，较 2024 年年中下降 0.92 个百分点，财务稳健性不断提升。在经营性现金流方面，前三季度公司实现经营性现金流净额 4.1 亿元，同比增长 16%。

10 月 11 日，公司公告了新的股份回购计划，计划使用 1 亿元至 2 亿元，以不超过 6.50 元/股的价格回购公司股票。此次回购的股份将用于出售，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号—回购股份》的相关规定，本次回购的股份在披露回购结果暨股份变动公告十二个月后采用集中竞价交易方式出售。10 月 17 日，公司首次通过集中竞价的方式实施了股份回购，回购股份数量约为 74 万股。未来的公司也将持续加强市值管理工作，致力于维护公司的资本市场形象。

## 二、问答环节

本次交流会中，互动问答的主要内容(口头交流内容表述可能存在误差如与正式公告内容冲突,请以正式公告披露内容为准)如下:

**问题一：公司第三季度收入和利润环比下降的原因是什么？**

**答：**收入端，三季度家纺业务营业收入较二季度有所增长，公司整体收入下降主要是由于三季度热电业务营业收入下降

所致。由于夏季是用电高峰，电厂二季度是收入高点，因此三季度电厂收入环比有所下降。整体来看，第三季度公司整体营业收入基本持平。

利润端，第三季度人民币兑美元升值，导致公司产生了一定的汇兑损失，同时公司进行了集中的设备处置，导致一定额度的资产计提减值损失。

**问题二：公司毛利率提升的原因？四季度毛利率展望？**

答：公司第三季度的整体毛利率提升，主要得益于家纺业务和涂料业务毛利率的共同提升。在家纺业务方面，由于三季度的棉花价格较二季度下降了约 1000 元/吨，而产品出厂价格保持稳定，加之公司不断提升高附加值产品的比重，这些因素共同推动了家纺业务毛利率的持续提升。在涂料业务方面，公司在三季度获得了高毛利订单，从而显著提高了涂料业务的毛利率水平。

展望第四季度，家纺业务方面，鉴于当前棉花价格保持稳定，预计盈利能力将保持第三季度的水平。随着产能利用率的提升，涂料业务的毛利率有望持续增长。

**问题三：公司目前对于棉价的判断？棉花价格变化有传导到纺织品吗？**

答：棉花是公司家纺业务的主要原材料之一。目前，市场供需状况相对平衡，棉花价格也处于一个比较合理的区间。据最新数据显示，新疆棉的价格大约为 16200 元/吨，而国际棉价大约为 15000 元/吨。公司预计，未来一段时间内，棉花价格可能会在 15000-16000 元/吨的区间内波动。

由于当前棉花价格整体是比较稳定的，原料端没有大的波动，这使得公司家纺业务出厂价格同样保持稳定。

**问题四：公司四季度纺织品订单和需求情况？**

答：公司家纺业务订单稳定，在手订单有两个月，一直处于满负荷生产。

**问题五：公司新能源业务情况？**

答：2024 年前三季度，公司新能源业务营业收入较去年同期有所增长，目前在手订单充足。公司正在不断提产能，降成本，目前已有两个车间在满负荷运转，第三个车间正在建设中，预计四季度 VC 产品整体产能达到 1 万吨/年。预计 2024 年全年新能源业务仍有一定亏损，但与去年相比，亏损幅度将有明显收窄。我们的目标是在第四季度实现经营性现金流的转正。

行业端来看，国内电解液添加剂行业已经处于行业出清的末期，行业内只剩 4 家电解液添加剂企业。公司致力于将成本控制做到极致，随着下游新能源车需求增长，等待行业复苏。

**问题六：工业涂料业务的销量情况？新客户情况？**

回答：2024 年前三个季度，公司涂料业务营业收入实现较快增长，公司持续践行“大客户战略”，主要深耕大型国央企客户，在手订单充足，当前产能利用率约为 40%。

**问题七：对于涂料业务明年的展望？**

答：公司涂料业务有望成为推动公司未来发展的重要动力，明年产能利用率有望达到 70-80%。2024 年，随着相关产品认证和准入资质的到位，预计高毛利产品占比会持续提升，未来总体毛利率有望达到 30%左右。

对未来涂料业务的布局，预计海工业务能占到涂料业务收入的 50%左右，毛利率有望达到 40%；石化能源业务能占到涂料业务收入的 20%左右，毛利率有望达到 30%；船舶和集装箱

业务占比有望达到 20%，毛利有望达到 30%；军工业务占比有望达到 10%。

**问题八：涂料业务的资质进展？**

答：公司在船舶、集装箱和军工领域的相关产品认证和准入资质等相关工作正在顺利推进，明年有望逐步完成。

**问题九：公司未来分红策略？**

答：公司高度重视投资者回报，在未来没有大额资本开支的前提下，公司会保持常态化分红。

**问题十：目前政府还有多少供热成本补贴尚未偿还给公司？**

答：公司承担着为高密市社会居民提供供暖服务的责任，供暖期从 11 月中旬开始，一直持续到次年的 3 月中旬。在此期间，政府会给予公司一定的供热成本补贴。截至目前，公司经审计的采暖季供暖成本补贴尚未收到金额约为 2.7 亿元。

**问题十一：公司当前回购原因？是否考虑使用增持贷进行回购？**

答：近年来，公司经营业绩持续增长，但估值水平持续处于较低水平，公司希望通过股份回购的方式提振公司股价，维护股东的权益和公司价值。此次回购资金来源为公司的自有资金或自筹资金，公司将积极响应国家政策，随着专项贷款的细则出台，公司也会考虑使用专项贷款进行后续回购。

接待过程中，公司接待人员严格按照信息披露有关的规定，与投资者进行了充分的交流与沟通，未出现未公开重大信息泄露等情况。以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件(如有,可作为附)	无
日期	2024年10月22日