

证券代码：002381

证券简称：双箭股份

债券代码：127054

债券简称：双箭转债

浙江双箭橡胶股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <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"/> 其他：_____
参与单位名称及人员姓名	兴业证券：周质苏、蔡琨、尹昭 前海人寿：李济伟、程靖刚 昆仑健康保险：黄紫薇 财信吉祥人寿保险：王子路 工银安盛资管：黄维译 太保资管：李凯、刘晨楠 中韩人寿：潘浩 复星保德信：朱溪、王冠钧
时间	2024年11月7日（星期四）
地点	公司研发楼会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、财务总监、董事会秘书：张梁铨 证券事务代表：沈惠强
交流内容及具体问答记录	<p>1、橡胶输送带利润波动的主要原因是什么？</p> <p>回答：公司利润波动主要是受原材料价格波动的影响。近期橡胶价格的上涨，提高了采购的成本，从而影响了公司第三季度的利润。</p> <p>2、公司产品与海外同行的差距在哪？会采取怎样的战略缩小差距？</p>

回答：与海外输送带跨国企业相比，公司产品在部分高端产品性能上尚有差距，但部分性能公司已实现超越，在普通输送带上更有优势。目前，公司销售收入中海外的销售占比为20%左右，并计划在未来进一步扩大这一份额。公司海外高端产品的销售，主要是海外配套的客户较多，国内的机械厂承接了一些海外客户的业务，配套的是公司的输送带产品，并且后期还会有更换的情况，在一定程度上，提高了公司“双箭”品牌在海外的认可度和知名度。另外，公司在高端产品上每年都有研发投入，在耐高温、耐酸碱、耐磨、节能等指标上有一定的技术突破。

3、国内下游央国企的回款情况如何？上游情况如何？

回答：当前国内市场环境，对于输送带的需求较为稳定，增速有限，回款周期可能存在延长，不过整体上款项还是能够顺利回收。相较于其他行业，公司的现金流状况尚属良好。我们上游就是原材料供应，天然橡胶一般是现款现付。相较于上下游企业，公司在产业链中的位置可能略显弱势，但我们会采取一些措施来提升品牌的竞争力。一是控制生产成本，通过规模化生产和标准化作业降低单位产品的成本，二是通过技术创新、品质提升等手段提高产品附加值，使我们的产品更具市场竞争力。

4、对于央国企的业务承接主要是采取招投标方式，具体情况是什么？是否只看价格？

回答：对于招投标来说，产品价格确实是一个重要因素，在决定中标结果时，并不仅仅局限于此，还会多个维度考虑，如投标者的技术情况、合作表现、综合实力等因素。

5、针对近期橡胶原材料价格上涨的情况，公司是否有采取套保等方式来减少风险？

回复：我们主要依靠合理的库存管理来应对原材料价格波动带来的风险，提供一定的缓冲时间，未做相关期货套保。

6、公司与下游客户签销售合同后，如原材料价格波动，输送带产品价格是否会变动？

回答：公司与下游客户签订销售合同后，价格基本就确定了，按合同价格执行。

7、公司目前有新增的产能，目的是什么？主要生产的产品是什么？

回答：当前，国内输送带市场竞争较为激烈，新增加的天台生产基地具备 6000 万平方米的年产能，主要是为了扩大我们的竞争优势，提高公司的市场占有率。天台基地新增产能为织物芯输送带，在满产的情况下，规模化生产可以有效降低单位产品的固定成本。

8、公司目前的市场占有率大概是多少？

回答：输送带行业集中度比较低，正在逐步向头部企业集中。从市场占有率来说，公司目前国内市场占有率大概在 14% 左右，国外市场占有率比较低。随着公司产能的不断扩大，未来将进一步拓展国内外市场，提高市场占有率。

9、下游客户招标是和设备一起招标还是怎么样？

回答：公司产品销售大部分是备品的更换，所以大部分是客户直接招标采购，有部分项目总包方采购或者输送机械企业作配套。

10、海外市场对轮胎有涉及到反倾销，输送带是否也涉及到这方面？

回答：海外针对输送带的反倾销有部分地区会涉及，但对我们影响不大。

11、下游招标全年是否有周期性？

回答：下游招标周期性不是很明显，部分企业会有年度的招标，相对会集中。

12、除输送带产业外，公司还有养老产业，养老产业和公司主业看起来没有关系，为什么要涉足养老产业？这块业务的

	<p>最新情况？养老产业未来怎么规划？</p> <p>回答：公司作为一家福利企业，始终秉持回馈社会的宗旨，为众多残疾人提供了就业岗位，资助当地养老院，与养老有一定的渊源，公司看好养老产业未来发展。目前养老业务保持稳定发展，已成功开设了六家养老院，如有合适项目会继续扩大规模。公司养老板块以轻资产为主，采取与政府合作的模式。政府负责提供固定资产，如场地等基础设施，而公司则投入设备、软装及专业人员，并且采用“养老+护理”的综合服务模式，不仅满足了老年人的多元化需求，还确保了稳定的利润来源。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件</p>	<p>无</p>