

证券代码：601208

证券简称：东材科技

公告编号：2024-108

转债代码：113064

转债简称：东材转债

## 四川东材科技集团股份有限公司

### 关于 2024 年第三季度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为加强和投资者的沟通交流，使广大投资者更加全面、深入地了解公司经营情况，四川东材科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2024 年 12 月 5 日上午 10:00-11:30 在上海证券交易所“上证路演中心”网络平台（<http://roadshow.sseinfo.com>），以视频录播结合网络文字互动方式召开了 2024 年第三季度业绩说明会，针对公司的经营情况、战略发展规划等事项与投资者进行了充分交流，现将本次业绩说明会召开情况公告如下：

#### 一、本次业绩说明会召开情况

公司于 2024 年 11 月 27 日在《上海证券报》、《中国证券报》及上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露了《关于召开 2024 年第三季度业绩说明会的公告》（公告编号：2024-105）。2024 年 12 月 5 日，公司在上海证券交易所“上证路演中心”网络平台（<http://roadshow.sseinfo.com>），以视频录播结合网络文字互动方式召开了 2024 年第三季度业绩说明会，公司董事长唐安斌先生、独立董事李双海先生、总经理李刚先生、副总经理兼财务负责人敬国仁先生、董事会秘书陈杰先生出席了本次业绩说明会，就公司的经营情况、战略发展规划等事项与投资者进行了充分交流，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

#### 二、投资者提出的问题及公司的回复情况

问题 1：公司今年 BMI 树脂出货量有多少？毛利是否有提升？明年 3700 吨

**产能，是否能达到满产满销？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司预计 2024 年度电子级双马来酰亚胺树脂（BMI 树脂）的出货量约为 800 吨，同比增长 70%左右，毛利率保持稳定。未来，公司将加大研发投入和市场开拓力度，努力提升营收规模和市场占有率，感谢您的关注！

**问题 2：公司股价如此低迷，是投资者对公司未来没有信心，公司有何具体措施扭转这一局面？**

回复：尊敬的投资者，您好！二级市场的股票价格表现受宏观经济、行业发展状况、市场情绪等多重因素的影响。公司将始终关注并重视在资本市场的表现，通过提升经营管理质量、积极制定利润分配方案、提升信息披露质量、加强与投资者沟通交流等多种方式，切实履行上市公司的责任和义务，力争以良好业绩推动公司投资价值的合理回归，感谢您的关注！

**问题 3：请问国风新材购买子公司，公司是否会取得的收益，会不会计入今年的利润？**

回复：尊敬的投资者，您好！根据市场公开信息，安徽国风新材料股份有限公司拟购买本公司的参股公司太湖金张科技股份有限公司控股权。目前，本次交易事项尚处于筹划阶段，收益的确认金额和时间取决于本次交易的具体进展，敬请关注国风新材的相关公告，感谢您的关注！

**问题 4：眉山新建项目，公司大笔投入是否考虑过过度内卷造成产品价格快速下降的影响？会不会像环氧树脂那样，建成即亏损？**

回复：尊敬的投资者，您好！2024 年度，公司通过孙公司东材电子材料（眉山）有限公司在四川省眉山市投资建设“年产 20000 吨高速通信基板用电子材料项目”，是基于公司董事会和管理层的谨慎决策，已充分考虑了市场环境和潜在

风险，旨在积极拓展电子材料在人工智能、低轨卫星通讯等领域的市场应用。

目前，公司在该领域储备的现有产品（马来酰亚胺树脂、活性酯固化剂树脂等）具有较高的技术壁垒，质量性能稳定，竞争优势明显，已通过国内外一线覆铜板厂商供应到英伟达、华为、苹果、英特尔等主流服务器体系。未来，公司将持续加大研发投入，保持领先优势，并根据市场动态及时调整经营策略，感谢您的关注！

**问题 5：请问光刻胶项目现在进度如何？今年新投产的几个项目是否进入正常生产阶段？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司控股子公司一成都东凯芯半导体材料有限公司，目前生产设备已安装、调试完毕，进入试生产和推广应用阶段。新建产业化项目的具体进展情况，请届时关注公司的定期报告，感谢您的关注！

**问题 6：请问公司高速 PCB 的应用场景都有哪些？人形机器人，军工无人机，卫星通讯，AI 服务器等都是当前新型行业，公司之前说要投的项目，进展如何了？另外高端光刻胶子公司引入投资人有什么意向目标吗？**

回复：尊敬的投资者，您好！高速 PCB 板的下游应用较为丰富，包括 5G/6G 通讯、算力、AI 服务器、物联网、低轨卫星通讯等新兴领域。目前，眉山产业化项目已进入项目筹建和产线设计阶段，项目进度符合预期。公司控股子公司一成都东凯芯半导体材料有限公司，目前生产设备已安装、调试完毕，进入试生产和推广应用阶段。鉴于未来在人才引进、产品研发、试生产及市场拓展仍需一定的资金投入，为整合优势资源，提升其综合竞争力，同时建立起企业与经营管理层、核心技术（业务）人员的利益共享、风险共担机制，拟通过增资扩股方式引入机构投资者，感谢您的关注！

**问题 7：公司环氧树脂是否在往高端方向发展？还是在低端产品上与同行搞**

## **内卷竞争？**

回复：尊敬的投资者，您好！自我国环氧树脂行业进入集中扩能期以来，市场竞争激烈、价格分化加剧，整体盈利能力承压。公司一直坚持差异化产品战略，正在向高端方向转型，持续加大研发投入和市场拓展力度，提升高附加值产品的销售占比，提升整体盈利能力，感谢您的关注！

## **问题 8：媒体报道，公司双马树脂是华为昇腾服务器本产品的唯一供应商，请问是否属实？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司现有产品（马来酰亚胺树脂、活性酯固化剂树脂等）质量性能稳定，竞争优势明显，已通过国内外一线覆铜板厂商供应到英伟达、华为、苹果、英特尔等主流服务器体系，属于其上游覆铜板企业的树脂原材料供应商。涉及到终端客户应用和采购占比的相关信息，请以对方公司的公开资料为准，感谢您的关注！

## **问题 9：山东的环氧树脂项目，今年亏损是否还在继续加大？该项目预计什么时候能扭亏？**

回复：尊敬的投资者，您好！自我国环氧树脂行业进入集中扩能期以来，市场竞争激烈、价格分化加剧，行业整体盈利能力承压。公司高度重视控股子公司—山东艾蒙特的生产经营困境，正积极整合资源、调整管理团队，并制定了多项经营改善措施，力争尽早扭转当前亏损的局势。具体经营情况敬请关注公司定期报告，感谢您的关注！

## **问题 10：山东环氧树脂项目按现在的办法改进，能否扭亏？大概需要多长时间？或者说是公司还没找到办法解决这个亏损问题呢？**

回复：尊敬的投资者，您好！自我国环氧树脂行业进入集中扩能期以来，市场竞争激烈、价格分化加剧，行业整体盈利能力承压。公司高度重视控股子公司

—山东艾蒙特的生产经营困境，正积极整合资源、调整管理团队，并制定了多项经营改善措施，力争尽早扭转当前亏损的局势，感谢您的关注！

**问题 11：**可视化三季报显示，公司业绩较去年同期增收不增利，管理等四项费用率管控尚可但毛利率和净资产收益率均大幅下滑，经营和投资性现金流均告负，能否分析一下原因？公司发行 14 亿元可转债尚未实现转股，后期将如何推进转股？公司对转股价和当前股价是否合理或偏离价值？在何种情形下会考虑下修？

回复：尊敬的投资者，您好！2024 年度，公司新建产业化项目产能逐步释放，产销量和营收规模均有所提升。但光伏、环氧树脂产业链的阶段性供需矛盾仍十分突出，同质化竞争加剧，相关细分产品的毛利率下滑明显，加之新建生产线在设备磨合期的单耗偏高，固定资产折旧和能源人工成本上升，导致整体盈利能力同比有所降低。2024 年前三季度，公司投资净现金流为负值，主要原因是加大产业化项目的投资力度，购建固定资产所支付的现金增多。经营性现金流为负值，主要原因是销售回款中票据占比略升，且直接用于在建项目背书和票据贴现的占比较高，导致经营性现金流入减少。未来，公司将专注生产经营，积极提升企业的经营业绩，促进企业在资本市场投资价值的合理回归，暂不计划下修转股价格，感谢您的关注！

**问题 12：**董事长是否认同公司股价被低估了？公司是否会响应国家号召贷款回购公司股票？

回复：尊敬的投资者，您好！基于对公司未来发展前景的信心和对公司股票的长期投资价值高度认可，2024 年 1 月至今，实际控制人（一致行动人）已累计增持股份 1,165.44 万股，增持金额 9,997.56 万元；公司董监高累计增持股份 55.33 万股，增持金额 507.62 万元；公司累计回购股份 793.49 万股，回购金额 6,999.28 万元。目前，前述增持、回购计划尚在实施过程中，增持主体及公司将

根据自身的资金安排、市场环境变化、监管政策导向等相关因素，自主决定后续实施计划，并按照相关法律法规，及时履行信息披露义务，感谢您的关注！

**问题 13：请问公司的产品能否应用于折叠屏？请具体说明下。**

回复：尊敬的投资者，您好！公司生产的OCA光学胶基膜、偏光片保护膜基膜、偏光片离型膜基膜等光学级基膜产品，具有高透光率、低粗糙度、高平整度、高外观质量等特殊性能，是制造柔性显示面板的重要原辅材料。此外，公司“年产1亿平方米功能膜材料产业化项目”的主要产品CPI盖板保护膜、铜箔胶带等，也适用于柔性显示领域，感谢您的关注！

**问题 14：请问贵公司的光刻胶产品，国产光刻机可以使用吗？**

回复：尊敬的投资者，您好！公司与韩国Chemax、种亿化学共同投资设立成都东凯芯半导体材料公司，重点开展高端光刻胶所需单体、光酸等原材料的合成和纯化业务，相关产品是光刻胶的核心原材料，感谢您的关注！

**问题 15：贵司的电工绝缘材料产品毛利率呈逐年下降趋势，2024年上半年下降至11.82%，请问是什么原因？该产品毛利率未来是否会提升？是否影响公司的未来业绩发展？**

回复：尊敬的投资者，您好！2023年度，公司电工绝缘材料毛利率为18.91%，同比增加2.12个百分点。2024年上半年，公司电工绝缘材料的毛利率同比有所下滑，主要原因是电工聚酯薄膜的下游市场竞争激烈、产品销售价格下降幅度高于原材料价格的下降幅度。未来，公司将持续推动降本增效，优化产品结构，逐步改善毛利率，感谢您的关注！

**问题 16：公司产品有直接或者间接供应华为Mate70手机或者华为电子产品吗？董事长在与投资者交流大会提到有信心年营收超过50亿，公司有具体的行**

动计划吗？

回复：尊敬的投资者，您好！公司生产的双马来酰亚胺树脂、活性酯等产品性能优异、质量稳定，已通过国内外一线覆铜板厂商供应到华为、英伟达、苹果、英特尔等主流产业链体系。目前，公司正紧密围绕年度营收目标，持续加大市场开拓力度，积极拓展销售渠道，着力提升新兴应用领域的市场份额，具体经营数据，敬请关注公司后续披露的定期报告，感谢您的关注！

### 三、其他事项

感谢各位投资者积极参与公司本次业绩说明会，欢迎广大投资者继续通过投资者关系电话、上证 E 互动平台等方式与公司进行互动交流，衷心感谢各位投资者长期以来对公司的关注与支持！

特此公告。

四川东材科技集团股份有限公司董事会

2024 年 12 月 5 日