

证券代码：002083

证券简称：孚日股份

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 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	广发证券、长江证券、华创证券、中泰证券、国盛证券、华西证券、国泰海通、东北证券、粤开证券、开源证券、同泰基金、诺德基金、鹏扬基金、海富通基金、平安理财、深圳前海百创资本。
时间	2025 年 4 月 8 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、2024 年业绩情况</p> <p>2024 年，孚日股份实现营业收入 53.46 亿元，同比增长 0.11%，归母净利润 3.48 亿元，同比增长 21.39%，扣除非经常性损益后净利润 3.36 亿元，同比增长 21.70%。</p> <p>公司盈利能力持续提升，2024 年毛利率为 18.33%，同比增长 1.81 个百分点；净利率 5.93%，同比增长 1 个百分点。2024 年年末公司拟每 10 股派发现金红利 1.5 元，叠加中期分红和回购注销等方式的全年分红总额达到 4.53 亿元。</p> <p>家纺业务方面，2024 年，公司依托品牌、低成本原料、完备的产业链等优势，拿下多个大订单，家纺业务实现营业收入 38.53 亿元，毛利率 23.31%，同比增长 2.55 个百分点。公司年内成功拿下多个大项目，产品结构进一步优化。并且受益</p>

于 2024 年棉花下降，整体业务盈利能力持续增强。同时，公司持续加大国内市场开拓，产品、渠道和品牌齐发力。2024 年，公司在国内市场完成“孚日”及“洁玉”新品发布与上市相关工作；强化对渠道商和品牌直营店的精细化管理，积极开发新客户；加强营销推广和线上投放，打造差异化产品，提升品牌影响力和持续经营能力。2024 年，公司国内业务实现营业收入 7.43 亿元。

涂层材料业务方面，公司 2024 年实现营业收入 2.02 亿元，同比增长接近 50%。客户开拓方面，石化能源领域，公司进入了中石油涂料供应商体系，后续项目正在积极推进中；汽车领域，公司凭借高端工业涂料成功进入中车新能源的供应商体系，去年四季度已经开始供货；船舶领域，公司正积极与国内外船厂及配套厂建立联系，推进相关业务合作。新品研发方面，公司研发的水中固化超强涂层材料在海洋工程装备设施的应用达到了国际先进水平；动车组领域，公司成功开发了动车组水性涂料，顺利通过了中车防火测试和有害物质含量测试，产品质量得到了客户认可。

电解液添加剂方面，2024 年，公司产销量和产能利用率均实现了大幅提升，销量方面，报告期公司销售 VC 产品 4304 吨，实现营业收入 1.77 亿元，同比增长 472.49%；产能方面，公司年产 1 万吨 VC 项目全线建成，产能位居行业前三；产量方面，公司月产量提升至 800 吨以上；成本方面，去年四季度公司顺利实现了生产成本、资产折旧、管理费用等关键成本项目的收支平衡；销售方面，公司主要对接电解液头部厂商，建立了深度合作，此外公司也在积极地参加行业展会，提升公司在行业的整体影响力。

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: 公司如何应对美国的关税影响? 家纺业务方面, 公司出口美国的收入占比是多少?

答: 公司出口业务占营收的 85%, 美国占公司出口的近 50%。公司通过积极开拓国内市场以及美国以外的其他新兴市场来对冲美国市场带来的负面影响。

问题二: 公司是否有业务调整规划? 公司是否有出海建厂的规划?

答: 在业务结构方面, 公司计划加大国内市场开拓力度, 同时积极布局美国以外的市场。近年来, 公司国内家纺业务持续快速增长。2022-2024 年, 公司国内家纺业务营业收入分别为 5 亿元、6 亿元和 7.4 亿元。2024 年, 公司成功进入山姆会员店和胖东来等供应商名单, 销售额均超 5000 万元。公司专注于高附加值产品, 通过高质量产品和服务赢得良好口碑, 持续开拓稳定、体量大、毛利率高的订单。此外, 公司将加大美国以外的其他新兴市场开拓力度。

公司目前正稳步推进海外建厂相关事项, 公司将严格遵守信息披露相关规定, 真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务, 请关注公司后续公告。

问题三: 涂层材料业务方面, 公司的行业地位如何? 主要竞争对手有哪些? 公司和竞争对手的产品差异性如何?

答: 2024 年, 公司涂层材料业务实现营业收入 2.02 亿元, 同比增长 49.63%, 保持高速增长。从行业格局来看, 涂层材料市场以进口为主, 国内品牌占比较小。公司经过多年深耕, 获得了多项发明专利, 取得了良好的市场地位。从应用场景来看, 2024 年, 公司紧跟市场形势, 持续加强在海洋水中固化、防爆、耐高温烧蚀、海洋工程、汽车及高端装备、轨道交通、

工程机械、隔热等领域的新产品开发力度，持续提升产品竞争力，为公司可持续开展奠定坚实的基础。

由于涂料应用场景广泛，和竞争对手的产品应用场景均有不同的差异。公司也在不断推进不同产品的资质认证工作。在船舶涂料领域，公司正积极推进中国船级社认证，目前相关工作仍在进行中。据《涂界》榜单显示，我国船舶涂料市场规模近 100 亿元，外资品牌占主导，国产替代空间广阔。公司将继续严格遵守信息披露要求，及时披露中国船级社认证进展，敬请投资者关注后续公告。

问题四：涂料业务收入占比介绍下？

答：未来涂料业务的布局，公司预计海工业务能占到涂料业务收入的 30%左右，毛利率有望达到 40%；汽车板块，公司成功进入中车新能源的供应商体系，收入占比 20%左右；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%；随着公司获取船级社认证，未来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%。

当前涂料业务毛利率不高，主要因为产能利用率低，同时低毛利率的钢构占比较大。未来随着产能释放，钢构占比会降低，整体毛利率会提升。

问题五：25 年涂料业务在手订单情况如何？

答：截至目前，公司在手订单充足。

问题六：涂料业务方面，公司下游客户主要包括哪些？

答：公司客户主要是大型的央国企，大概三四十家。当前，海工、石化能源、汽车、船舶等涂料领域是公司重点发展的方向。海工领域，在巩固老客户的基础上，持续开拓大型国企央企客户。石化能源领域，公司 2024 年成功进入中石油涂料供

应商体系，正积极推进中石油相关新建项目的市场开拓，目前进展顺利。汽车领域，公司高端工业涂料产品成功进入中车新能源供应商体系，自 2024 年四季度起，公司已正式向中车新能源供货，为其新能源汽车的涂装提供高质量保障。船舶领域，目前公司正积极与国内外船厂及配套厂建立联系，推进相关业务合作。

问题七：公司在锂电池电解液添加剂行业的市场地位如何？

答：公司年产 10000 吨 VC 项目产业链在 2024 年全线建成，月产能逐步提升至 800 吨以上，产能跻身国内同行业前三名。对比同行业公司，公司有多方面的优势，首先是前端能源优势，公司是行业内唯一一家拥有全产业链的企业，电、蒸汽、水等能源有保障，成本也低，产品的原料质量上也有所保障；后端的回收、循环也具有技术优势。

问题八：电解液添加剂方面，参与者陆续退出，是否即将迎来价格向上的拐点？

答：2024 年，供需结构逐步改善，推动电解液添加剂价格开始触底回升。根据百川盈孚数据显示，截至 2024 年底，碳酸亚乙烯酯（VC）在市场主流价格集中在 48000-49000 元/吨之间，国内市场均价涨至 48500 元/吨，较全年最低价格上涨 3.19%。同时，2025 年以来，电解液添加剂价格延续回升态势。根据百川盈孚数据显示，截至 2025 年 3 月末，碳酸亚乙烯酯（VC）在市场主流价格集中集中在 50000-53000 元/吨之间，国内市场均价为 51500 元/吨，较年初价格上涨 6.19%。随着行业落后产能逐步出清，以及下游市场需求的持续增长，电解液添加剂市场有望逐步走出周期底部，迎来新一轮的增长。在这一过程中，拥有成本控制优势、稳固客户基础，并且不断致力于成本控制和提升质量的企业，将能够在激烈的市场

	<p>竞争中崭露头角，实现长期可持续的发展。</p> <p>问题九：公司 2024 年现金分红率 70%以上，达到历史新高，未来分红率展望？</p> <p>答：公司近年来业绩持续增长，现金流充裕，公司将根据企业经营情况，持续回馈投资者。</p> <p>问题十：25 年是否还涉及较大额的商誉减值？</p> <p>答：公司 2024 年主要减值源于孚日新能源材料公司。随着市场回暖，公司业绩有望逐步改善，预计 2025 年无需计提大额减值。</p> <p>问题十一：热电业务、电机业务未来的规划？</p> <p>答：热电业务作为上市公司的配套，收入比较稳定，2024 年，随着煤炭价格中枢稳步回落，公司热电业务的燃料成本进一步降低，盈利能力显著提升。</p> <p>从公司发展战略来看，公司将紧紧围绕高质量发展主线，依托“产业经营+资本运营”双轮驱动，推进业务归核化发展，优化资产配置，聚焦家纺和新材料两大核心主业，逐步剥离低效非核心业务，提升整体资产运营效率，为可持续发展筑牢根基。</p> <p>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。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>

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	2025 年 4 月 8 日