

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	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐分析师会议 ☒业绩说明会 ☐路演活动 ☒其他：线上电话会议
-----------	---

投资者关系活动 主要内容介绍	1、公司上半年VC的产能利用率是多少？ VC行业一季度为淡季，二季度明显好于一季度。公司一二季度VC出货量约2800-2900吨，其中二季度约1800吨，产能利用率从二季度开始达到70%左右。 2、VC行业传统的最高产能利用率是否在80%左右？如果下半年VC供需偏紧，公司的VC工艺产能利用率能否进一步提高？ VC生产要求较高，夏季气温高，产能利用率拉太满容易发生危险，因此基本在80%左右，理论上可能是一个负荷极限。如果工艺控制较好，可能到90%，但可能存在生产安全隐患。 3、公司现在VC的生产成本是多少万一吨？ 公司具备全产业链优势，从源头采购EC、氯气合成粗品再到精制，目前VC生产成本具备一定优势。 4、公司一月一议价的经营模式下，价格是否以现货市场散单价格为标准？ 散单不具备代表性，公司报价策略主要参考头部企业的价格，在月底报下个月的价格。 5、公司现在的VC工艺能否做到5N纯度？ 可以达到5N纯度。 6、电池新规下，VC除了添加量变化外，品质要求也越来越高，5N VC未来报价是否会相较于4N具有更大的价格弹性？ VC添加在电解液中，占电解液整体比例低，纯度高低对整体效果影响不大。5N或更高纯度会提升成本，但对应用场景提升有限。 7、储能电池因循环次数达8000-10000次而对VC杂质要求更高，未来是否会偏向5N产能？5N的供求关系是否会比4N更好？ 按照该逻辑，5N供求关系可能更好。但工艺上仅是结晶次数的区别，例如结晶两遍达到4N、结晶三遍达到5N，对工艺上没有太大革新。 8、博赛利斯此前收购评估报告中把美国电芯收入去掉了，但交流中提到又能拿到美国订单，是这样吗？ 目前，博赛利斯与美国客户粘性较强，到2027年底后继续合作的可能性较大。 9、VC价格在7-8月上涨5-6万元/吨，对下半年及明年上半年的价格趋势有何预测？ 价格波动取决于供需关系，目前呈现紧平衡状态，三季度和四季度是旺季，近期新增产能如永太科技对需求端缓解有限，今年三四季度供需仍偏紧，价格可能维持或上行。明年情况需观察新增产能和新进入者，若供需缓解或扭转，价格可能下行，但储能需求增长或延续至2029年，需关注扩产速度。 10、公司长协价格是否每月按照市价月度实价进行下订单交付？ 公司没有长协，一月一议价，价格参考头部企业的报价。 11、市场VC价格与公司实际销售价格有多大区别？ 目前公司出货价约为20万元/吨，散单价格不具备代表性。
---------------------------	---

	12、棉花涨价对毛利率下降影响大吗？ 棉花涨价有影响，但公司作为99年以来中国出口第一，每年有棉花配额，可在价格低估时储备棉花，成本较友商有优势。若持续上涨，需通过提价转移成本。 13、涂料业务今年扭亏为盈的规划有变化吗？上半年毛利率有所下降。 毛利率下降主要因产能利用率不高，当前主要靠钢构等低毛利产品维持，未来随着海工、船舶、军工、汽车等高毛利业务发力，扭亏为盈概率较大。 14、公司今年技改项目增加的2000吨产能是否会在今年释放？ 预计十月份释放。 15、硅碳负极业务今年能带来多少利润？产能计划是什么？ 博赛利斯公司运行向好，利润数据届时可参考公司定期报告。博赛利斯正在与母公司孚日股份布局不同产能，目前负极材料供不应求。 16、技改项目原来提到10月份投产，是否对今年产能没有增量贡献？ 调试设备从8、9月份陆续开始，预计10月正式投产，投产后产能能达到1.2万吨。 17、那一万吨产能是否全部为VC？是否还有FEC？ FEC项目已终止，目前VC产能为1万吨。 18、家纺主业上半年代工出口毛利率下降三个点，主要原因是什么？按美元计价，上半年家纺收入增速是多少？ 主要受汇率影响，人民币升值导致人民币收入下降。虽然5月起终端售价提高5-8个点，但难以覆盖汇率损失，导致毛利率下降三个点。美元计价增长10%左右。 19、三季度出货量预计能达到多少？ 一个月600-700吨，600吨打底，争取冲更高销量。 20、公司明年有扩产计划吗？ 暂时没有扩产计划。 21、下半年VC销量有规划吗？Q3Q4预计卖多少吨？ 当前一个月约700吨，10月份技改升级新增2000吨产能后，月均可能增加100-200吨，可能提升到800吨以上。 22、行业扩产存在很多不确定因素吗？ VC技术门槛较高，技术迭代快，新玩家设备可能投产即落后，因此大家不敢贸然扩产。 23、从行业参与者视角看，2027年VC需求端增速怎么看？锂电增速约25%，VC增速可能高于锂电，具体水平如何？ 根据研究报告，储能未来几年复合增长率可能达40%以上，锂电增幅20-30%，需求不错。但供给端扩产和新增玩家可能打破供需平衡，价格见顶。预计2026年紧平衡，2027上半年也可能紧平衡，长期需观察。
--	---

清单（如有）	无
日期	2026年08月18日