

# 江苏长海复合材料股份有限公司

## 2020 年度总经理工作报告

各位董事：

报告期内，公司实现营业收入204,250.81万元，较去年同期减少了16,719.88万元，减少7.57%；营业利润30,978.61万元，较去年同期减少6.07%；利润总额30,930.11万元，较去年同期减少6.11%；归属于母公司的净利润为27,069.26万元，较去年同期减少6.48%。

### 一、公司经营情况回顾

2020年1月，新型冠状病毒感染肺炎疫情迅速在全国爆发并向全球蔓延，全球上下共同抗击疫情，为此采取了多项防控措施，给中国经济运行带来了巨大的影响。面对新冠病毒导致的经济下行等复杂的宏观经济环境，在公司领导层的正确领导下，精准施策，公司围绕未来发展战略规划，继续深化营销改革，稳定现有业务，继续市场和产品结构调整，加大新产品的开拓力度，各项业务稳步推进，具体情况如下：

#### 1、子公司年产10万吨不饱和聚酯树脂技改扩建

公司子公司天马集团为进一步提高不饱和聚酯树脂智能化生产线的控制水平，降低生产成本，对原年产2.5万吨不饱和聚酯树脂生产线进行技改扩建，该项目已于2020年11月动工。项目建成后可形成年产10万吨不饱和聚酯树脂的生产能力，能够最大限度地减少污染物的排放，提高资源的利用率，满足日益严格的环保政策的要求；将有利于公司把高性能不饱和聚酯树脂的技术优势转化为产品优势、市场优势，提高产品的市场竞争力，扩大市场份额。

#### 2、新建5条薄毡生产线

公司为进一步扩大公司薄毡产品的市场份额，满足市场需求，提升公司在薄毡市场的竞争力和持续发展能力，公司拟新建5条薄毡生产线，现已完成一条生产线的扩产并实现产能利用预期，第二条线尚在建设中。该项目建成后公司将形成年产10亿m<sup>2</sup>的生产能力，将进一步消化公司生产的玻纤纱，巩固公司在薄毡产品上的市场份额，提升公司在该领域的市场影响力。

#### 3、注销回购股份

公司于2018年7月9日召开的第三届董事会第二十二次会议（临时）、第三届监事会第十九次会议和2018年7月25日召开的2018年第二次临时股东大会审议通过了《关

于回购公司股份预案的议案》。公司计划以不超过人民币1.5亿元（含1.5亿元），且不低于人民币5,000万元（含5,000万元）的自有资金继续回购公司股份，用作公司股权激励或员工持股计划，回购股份的价格为不超过人民币16元/股（含16元/股），本次回购期限为股东大会审议通过之日起12个月内。截至2019年7月24日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份6,490,300股，占公司总股本的1.53%，最高成交价为10.30元/股，最低成交价为7.575元/股，支付的总金额为57,574,675.35元（含交易费用）。

公司于2020年7月3日召开2020年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更回购公司股份用途的议案》、《关于减少注册资本并修订<公司章程>的议案》，同意将公司回购的6,490,300股股份由原计划“本次回购的股份将用于实施股权激励计划或员工持股计划”变更为“本次回购的股份将用于注销以减少注册资本”，并修改公司章程，注销完成后公司总股本由415,190,679股变更为408,700,379股。除此以外，原回购方案中其他内容均不作变更。公司已于2020年7月29日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕上述6,490,300股回购股份注销手续，并于2020年8月20日完成了工商变更登记手续并领取了营业执照。

#### 4、积极推进再融资工作，改善公司资本结构

为支持公司业务结构的调整和升级，促进公司持续健康发展，提升公司整体竞争力，保障业务结构调整升级项目顺利推进、拓宽公司资金渠道，公司向不特定对象发行总额不超过人民币5.5亿元（含5.5亿元）可转换公司债券，建设一条年产10万吨无碱玻璃纤维粗纱池窑拉丝生产线及配套制品深加工车间，项目建设资金不足部分由公司自筹。本次实际发行可转换公司债券550万张，每张面值为人民币100.00元，按面值发行，本次发行的募集资金总额为550,000,000.00元，扣除承销及保荐费（不含税）5,500,000.00元后实际收到的金额为544,500,000.00元。另减除申报会计师费、律师费、资信评级费和发行手续费等发行费用（不含税）1,721,481.13元后，实际募集资金净额为人民币542,778,518.87元。上述募集资金已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2020年12月29日出具了天健验[2020]668号《验证报告》。公司已经就本次募集资金的存放签订了《募集资金三方监管协议》，募集资金已经全部存放于募集资金专户。本次发行可转换公司债券已于2021年1月15日上市。

#### 5、加强产品质量管控，提高核心竞争力。

报告期内，公司继续强化对生产过程的控制力度，执行标准、操作标准的自觉性增强，从根本上杜绝低级质量问题的发生。全面做好质量信息反馈的总结和整改，确保整改落实到位、见到实效。加大质量教育力度，营造全员关心质量、关注质量的良好氛围，进一步促进工作质量、产品质量的持续提升。生产部门严格遵照公司的生产管理制度，生产工作有序顺利开展，促进了公司的生产效率。

#### 6、完善“三会一层”管理结构，优化公司内控管理水平

公司严格按照相关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，促进公司规范运作，保证公司经营管理活动合法、合规和有效运行，保护公司资产的完全和完整，为公司的可持续发展和战略目标的实现打下坚实的基础。报告期内，公司积极开展内部控制体系的合理性和有效性评价，优化公司治理结构，进一步完善公司内部控制各项制度，落实和完善风险预警机制，公司内部逐步建立符合企业实际并具备可操作性的内部控制系统，避免了因内部控制不完善而有损上市公司及股东利益的情况发生。

公司已经建立完善的法人治理结构和股东权益保障规范体系，形成了以股东大会、董事会、监事会为权力、决策和监督机构，与管理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构，切实保障全体股东和债权人的合法权益。董事会各专门委员会按照公司治理和内部控制相关制度规范运行，充分保障公司的稳健发展和股东权益。

## 二、公司未来发展战略

### 1、实现公司长期战略发展目标，打造国内玻纤复合材料领先企业

(1) 公司将继续巩固短切毡的领先地位，稳步提升其市场份额。

公司短切毡主要应用于汽车车顶棚和玻璃钢，作为短切毡细分领域龙头，从规模、技术方面具有领先优势，随公司产线技改后带来的产能增加、成本下降，公司优势继续保持，目前公司已经积累了稳定的客户资源。短切毡作为汽车车顶棚的材料使用时，不但可以增加顶棚的强度、刚性、尺寸稳定性、隔热性、隔音性，而且由于短切毡重量较轻，从而可以起到减轻汽车重量的效果。下游随汽车轻量化的推进，以轻短切毡为原料的汽车顶棚有望快速增长。公司通过管理和成本优势，不断占领跨国领域原有市场，在国内车顶毡市场的市占率已超过50%，毛利和市场份额有望进一步提升。

(2) 公司核心产品湿法毡的市场前景广阔，仍有很大提升空间。公司已经成为湿法毡市场的龙头。目前，我国湿法毡市场规模仅占玻璃纤维行业总规模的3%左右、且仍有部分高端产品仍依赖进口，而北美市场湿法毡市场规模占玻璃纤维行业总规模的30%、其应用领域更为宽广。随国际贸易壁垒提升，作为细分领域龙头企业，公司未来将重点实施湿法毡扩张战略，积极在国内市场开拓新的应用领域，并加大研发投入力度、消除技术瓶颈，打破国外核心技术壁垒，进一步扩大公司薄毡的市场份额，满足市场需求，提升公司在薄毡市场的竞争力和持续发展能力。

(3) 公司制定了“在现有玻纤制品基础上进行技术提升，实现质量升级产品优化，逐步向高端产品转型”的发展战略。公司将不断加大对新产品的推广力度，丰富产品种类，培养公司新的利润增长点，力争将公司建成国内领先的玻纤复合材料研发平台，依靠集成创新带动原始创新，形成“核心业务、增长业务、种子业务”有机结合的完整业务结构。

2、大力发展与汽车轻量化，轨道交通相关的热塑性连续纤维复合材料，确立公司产业发展新核心

交通领域对玻纤的需求主要表现在轨道交通和汽车轻量化方面。2020年是“十三五”规划收官之年，也是第二轮轨道交通建设的高峰期。城市轨道交通项目的批量审批以及开工的明显提速，将对拉动经济增长具有积极的推动作用，城市轨道交通建设已成为拉动投资、带动区域经济增长的重要方向。“十四五”规划(2021年至2025年)期间，中国城市轨道交通运营里程有望新增5000公里，年均新增1000公里左右，总里程达1.3万公里。预计到2025年，中国内地开通运营城市轨道交通的城市将达到50个，运营里程将超过15000公里。在国家政策的大力推动下，预计我国的轨道交通投资量保持稳定增长。

在环保趋严的大环境下，汽车轻量化将成为未来汽车行业发展的必经之路。玻纤复合材料在同等条件下，其重量仅为钢体材料的1/3左右，且性能上更占优势，是汽车轻量化的优质替代材料。在国家政策的引导下，新能源汽车迎来快速发展时期，这将进一步推动汽车轻量化进程。中国汽车工程学会在《节能与新能源汽车技术路线图2.0》中提出，至2035年，我国节能汽车与新能源汽车年销量将各占一半，汽车产业实现电动化转型。因此，未来汽车轻量化拉动了玻纤行业的需求。

热塑材料由于加工成型简单、效率高、具有可回收性等特点，随着中国经济绿

色化转型和绿色经济发展，热塑性复合材料已经在汽车及轨道交通轻量化、智能物流、绿色建筑、体育休闲及现代农牧业养殖等领域展现出巨大的市场潜力，热塑性复合材料制品产量稳步增长。连续纤维复合材料作为新型的热塑性复合材料，比传统短纤维热塑性复合材料在强度上有大幅度提升，由于减轻重量、节省燃料以及高性能等优势，连续纤维复合材料的应用领域将越来越广，有望成为长海又一个核心产品。随着国内疫情的稳定，公司将积极与塑料制品、汽车配件、运动器材等下游客户开展合作，寻找新的盈利增长点。

### 三、经营计划

由疫情引发的需求和生产骤降，对投资、消费、出口都带来明显的冲击，新冠疫情及相应的防控措施对公司的正常生产经营造成了一定的影响。目前北美、欧洲等地疫情仍未得到有效控制，美国、英国等国家已出现第二波乃至第三波疫情抬头，对实体经济造成持续较大冲击。同时欧美对华贸易政策形势仍未出现明显好转，美国对中国出口产品采取的贸易战、欧盟对中国实施的贸易救济政策仍在持续。今年以来美元汇率走低，汇率波动汇兑损失增加，财务成本上升等因素导致公司经营业绩指标略下滑。公司在总结2020年经营情况和分析 2021年经营形势的基础上，结合公司战略发展的目标及产品市场开拓情况，计划 2021年公司实现50%的增长。（特别提示：本计划不代表公司盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性。）玻纤行业自2020年4季度以来强势反弹，下游需求的提升，让玻纤生产企业产销两旺，行业景气度持续走高。当前的价格水平已涨至2018年以来的高位，随着下游需求持续释放，供需格局逐步改善，且低库存状态，有望延续行业景气度。

2021年公司募投项目10万吨玻纤池窑投产后将在现有20万吨玻璃纤维及制品产能的基础上新增50%的产能，产量增加。公司全资子公司天马集团原年产2.5万吨不饱和聚酯树脂生产线改扩建项目建成后可形成年产10万吨不饱和聚酯树脂的生产能力，提高了生产效率。

随着玻纤行业的发展，越来越多的领域应用到玻纤制品及玻纤复合材料。随着汽车的普及，汽车轻量化将是未来发展的趋势。公司轻克重的短切毡将能更多的应用在轻量化汽车上。报告期内电子薄毡产能利用率提高，销售增幅明显，公司未来将根据产销情况，加大产能投放，扩大生产线，进一步扩大公司薄毡的市场份额，

满足市场需求，将进一步消化公司生产的玻纤纱，巩固公司在薄毡产品上的市场份额，提升公司在该领域的市场影响力；随着湿法薄毡在下游应用领域的不断延伸及国内市场需求的增长，近几年公司湿法薄毡产能增长较快，公司预计2021年湿法薄毡销量仍会保持稳步增长，公司将根据市场情况增加生产线扩大产能。

公司将进一步强调坚持以市场需求为导向，以销售为导向，进一步加大技术创新力度，提高产品性能，同时通过各种渠道密切关注最新技术发展趋势和应用，结合公司的研发情况，拓展产品应用领域,充分发挥子公司的研发协同优势，提升公司的研发能力与效率，重点开发及开拓现有产品，重视专利技术的积累和应用，同时使得产品技术性能、指标达到国内或国际领先水平。

2021年,公司根据长期的发展战略有序推进各项目的建设,推进项目顺利投产,丰富公司产品结构,扩大市场份额,提升公司核心竞争力。公司将根据长期的发展战略全力推动玻纤制品及化工产品的营销,加大客户开发力度,积极消化募投资项目新增产能,确保公司持续稳定发展。

上述经营计划、经营目标并不构成公司对投资者的业绩承诺,投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识,并且应当理解计划、目标及承诺之间的差异。

江苏长海复合材料股份有限公司

总经理 杨鹏威

二〇二一年四月九日