

证券代码：300715

证券简称：凯伦股份

江苏凯伦建材股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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	财通证券、西南证券、华创证券、光大证券、汇丰前海证券、歌斐资产、驼铃资产
时间	2023年2月2日-2023年2月7日
地点	江苏省苏州市吴江区亨通大道888号，苏州凯伦高分子新材料科技有限公司
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：霍巨；证券事务代表：朱清琦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事会秘书霍巨先生作公司简介</p> <p>二、会议交流</p> <p>问题一、公司是如何规划市场发展的？</p> <p>基于当前行业发展所处的阶段，公司战略转型，聚焦高分子防水材料核心战略，拓展光伏产业链系统服务商的业务领域，聚焦工商业屋面光伏防水业务，开启低碳屋面蓝海市场。</p> <p>（1）集采业务方面，尽管前期地产端需求下降，但地产整体空间依然巨大，公司将聚焦央企国企地产、城投、城建、百强总包等核心客户，持续提升非房客户收入占比，未来两年计划将地产客户收入占比下降到40%左右，收入结构更加合理。</p> <p>（2）渠道业务方面，公司持续加大经销商的开发力度，快速提高经销业务的占比。公司力争在2023年、2024年，公司每年将新开发经销商客户1,000家，到2024年累计经销商客户数量将达到3,000家，渠道收入占比争取达到60%左右。</p>

问题二：公司在高分子防水材料领域的发展情况？

公司是国内较早从事高分子防水材料研发和推广应用的企业，公司在高分子的细分市场领域内快速取得了产品生产技术和施工应用体系的组合优势，成为国产高分子材料的主流供应商。

公司的全资子公司苏州凯伦高分子新材料科技有限公司是国内最大的高分子卷材生产基地之一，产业园引进意大利和德国全套产线，投入大量资金及人力持续进行新产品研发、产品配方优化及生产工艺改进，推出了单层屋面系统、TMP 融合瓦系统、融合光伏屋顶系统、伦顶系统、银河轻质光电系统等，进一步巩固了公司在高分子防水领域的领先地位。

问题三、公司 2022 年度业绩预告亏损的主要原因？

1、公司实施多项降本减费措施，成本费用控制取得一定成效，但受大宗商品市场价格影响，公司上游原材料价格持续高位，主营业务毛利率有所下降，从而导致公司净利润下降。

2、受疫情及房地产行业政策的影响，部分房地产客户出现流动性紧张，应收款项面临无法及时回收的风险。鉴于目前实际情况，公司管理层对部分房地产客户截至 2022 年 12 月 31 日的应收款项的可回收性进行分析评估，对减值迹象明显的客户按会计准则规定计提信用减值损失。基于公司财务部门的初步测算，预计本期将计提减值金额为 15,000 万元-17,000 万元，最终减值损失计提的金额将由公司聘请的第三方审计机构进行审计后确定。

3、公司积极开拓新市场，加大经销商开发力度，加快渠道下沉，在经销渠道方面，营业收入仍保持较快增长。但在战略集采方面，公司加强客户风险识别和保障措施，主动收缩部分风险较大的房地产客户订单，营业收入下降，导致公司合并营业收入有所下降，利润相应减少。

4、公司终止股权激励，加速行权确认股份支付费用，影响公司利润金额为 3,569.06 万元。

问题四、沥青等原材料价格波动对公司产品利润影响如何？

2022 年受沥青等原材料的价格上涨，防水行业都受到影响。目前，公司加大沥青储

罐的建设，已有 10 万吨沥青储备条件，公司将根据生产经营需要及行业市场等情况，采取淡季采购和择机采购等策略以锁定原材料成本。公司拥有成熟完备的原材料采购体系，为应对原材料价格波动风险，公司与上游主要原材料供应商建立了战略合作关系，确保公司能长期稳定以相对较低的价格获得主要原材料，以降低产品的生产成本。

但是相对沥青材料的波动，高分子的原材料波动相对较小，还是能够保持一个相对稳定的毛利率。公司在原有底板材料 MBP 产品渗透率的持续提升之外，持续提高高分子防水材料在单层屋面系统、TMP 融合瓦系统、融合光伏屋顶系统、伦顶系统、银河轻质光电系统等领域的应用，高毛利产品也得到了快速增长。

问题五：公司高分子材料方面的技术储备及业务规划是怎样的？

公司多年来持续布局高分子领域，通过实施高分子防水材料竞争策略，引领高分子防水材料应用新趋势。公司高分子产业园设计产能 1 亿平米，结合自身的产品和技术，引进欧洲全套生产设备，是目前行业少数同时生产 G 类和 GL 类 TPO 和 PVC 防水材料的公司，产品在尺寸稳定性、耐候性、抗风揭能力等方面与同行相比竞争优势明显。

随着防水新规对金属屋面的要求提升及光伏产业的快速发展，高分子材料在工商业屋顶的需求增速将大幅提升。目前市场上金属屋面，一般 3-5 年要维修，8-10 年要更换，在“双碳”背景下，工业屋面加装光伏比例将持续提升，将带动高分子防水材料需求的快速增长。除了原有底板材料 MBP 产品渗透率的提升，销量的继续增长之外，增量主要来自单层屋面系统、光伏屋面系统、融合瓦系统、伦顶系统以及银河屋面系统等。

会议沟通过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。

附件清单	无
日期	2023 年 2 月 8 日