

证券代码：001206

证券简称：依依股份

天津市依依卫生用品股份有限公司

2023年8月25日-8月26日投资者关系活动记录表

编号：2023-008

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	详见附件
时间	2023年8月25日-8月26日
地点	天津市依依卫生用品股份有限公司会议室（线上会议方式进行）
上市公司参与人员姓名	董事会秘书兼财务总监周丽娜 证券事务代表张贝贝 证券事务专员杨一木
投资者关系活动主要内容介绍	2023年8月25日-26日，公司参会人员通过线上会议方式与投资者进行了交流，本次会议纪要如下： 一、董事会秘书兼财务总监周丽娜女士简要总结公司半年度经营情况 （一）销售方面：2023年上半年公司实现营业收入6.28亿元，同比下降14.06%，相比一季度降幅19.51%进一步收窄。营业收入按销售区域划分，境内收入4,172万元，同比增长40.96%，主要系无纺布的收入增长；境外收入实现5.87亿元，同比下降16.38%，环比一季度降幅26.7%，从2023年第二季度开始，产品的出货以及订单各方面均有较大幅度的回升，

单从二季度来看，境外收入同比下降 6.61%，公司主要市场北美地区以及欧洲市场环比大幅好转，以日韩为主的亚洲市场依然保持较为稳定的增长。

（二）利润方面：2023 年上半年公司归母净利润为 4,496.45 万元，同比下降 31.13%。扣非后归母净利润为 4,332.73 万元，同比下降 11.58%。自三月中旬开始，公司生产所需的几种原材料价格开始出现回落，尤其是占比较高的绒毛浆及卫生纸，价格较高位大幅回落，因此二季度的毛利率有显著修复，产品综合毛利率由一季度的 7%提升到了二季度的 18.58%，盈利情况明显改善。

二、问答交流环节

Q1、请分地区拆分一下销售收入并展望下半年的订单情况？新增客户拓展情况如何？

答：2023 年上半年从销售区域来看，北美市场仍是公司营收占比最大的市场，北美地区实现销售收入 3.4 亿元，营收占比 54%，欧洲市场实现销售收入 4,734 万元，营收占比 7.5%左右，以日、韩为主的亚洲市场实现销售收入 1.97 亿元，营收占比 31%。从全球经济消费形势来看，宠物经济依然保持着稳定增长，虽然今年外销订单一定承压，但这更多是受不同客户去库周期的影响，对于全球宠物经济的发展，公司还是充满信心的。展望下半年，经营情况将持续向好，销量增速有望环比提升。公司新拓展的客户目前已经贡献收入，新客户营收占比 5%左右。上半年公司积极参加国内外大型宠物专业展会，大力扩展、挖掘潜在客户。

Q2、无纺布收入增长的原因以及下半年趋势如何？

答：主要是由于今年无纺布释放了新的产能，在医用无纺布和卫材无纺布领域加大了新客户的拓展力度，营收大幅增长；下半年度无纺布收入有望持续增长。

Q3、请详细介绍一下公司回购事项？

答：基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的认可，结合基本面价值的判断，增强投资者信心，促进公司长期、稳定发展；同时为进一步健全公司长效激励机制，有效将公司、股东和员工利益紧密结合在一起，促进公司的长远发展，在综合考虑公司的经营情况、财务状况及公司股票的二级市场表现后，公司计划使用自有资金以集中竞价交易方式从二级市场回购公司股份，用

于股权激励或员工持股计划。

Q4、公司二季度毛利率修复的原因？

答：二季度毛利率显著修复的主要原因是原材料采购价格的持续回落，公司生产所需要的多种主要原材料采购价格从3月末开始高位回落，例如绒毛浆报告期末的采购价格较年初价格约下降30%左右，卫生纸的价格约下降24%左右，另外几种主要原材料的采购价格均有不同程度的下降，所以营业成本大幅下降，毛利率显著修复；另外人民币自5月16日起开始出现持续贬值，因此汇率从六月份开始对公司毛利率有一定正向贡献。

Q5、目前的原材料占比及价格变动情况？原材料备库周期如何？

答：公司的主要原材料为绒毛浆、高分子、卫生纸、无纺布、流延膜，其中绒毛浆的占比最高，占比在20%-23%左右，其余原材料的占比均在13%-16%左右。绒毛浆、卫生纸目前的采购价格从高位大幅回落，报告期末这两种原材料的采购价格较高位下降比例为20%-30%之间，无纺布的主要原材料聚丙烯颗粒采购价格下降15%左右，流延膜和高分子的采购价格小幅度回落。公司的生产模式主要是以销定产，结合目前原材料价格走势，各种原材料备库周期相对较短，基本是在30天-45天左右，公司会密切跟踪原材料价格走势，适当调整库存。

Q6、目前原材料价格下降叠加人民币贬值，客户是否已启动调价机制？

答：公司与客户定价的方式为成本加成，具备完善的调价机制，当原材料的价格或汇率出现持续波动而影响某一方利益时，客户或者公司会启动价格协商，调整订单价格。去年原材料大幅上涨时，四月份与大部分客户进行了协商调整价格，并在去年五月、六月执行调增后的价格。今年随着原材料采购价格回落，叠加人民币持续贬值，应客户请求调降价格，公司经过成本的认真核算，在保证自身利益的情况下，自二季度末和三季度初开始调降部分客户的产品售价。

附件清单

参会人员信息表

日期

2023年8月26日

附件：参会人员信息表

参会人员信息表		
序号	参会单位名称	参会人员姓名
1	HGNH International Asset Management (SG) PTE.LTD	赵培
2	彬元资本有限公司-彬元大中华基金	ZhangFan
3	华福证券	杜采玲
4	汇添富基金管理股份有限公司	陈潇扬
5	晋江和铭资产管理有限公司	胡慧娟
6	雷钧资产	李武跃
7	上海伯兄投资管理有限公司	赵颖
8	上海德汇集团有限公司	林源媛
9	上海积深资产管理有限公司	曲红丽
10	上海湘楚资产管理有限公司	刘雪芹
11	深圳前海承势资本管理合伙企业（有限合伙）——连丰私募基金	梁悦芹
12	深圳市财富自由投资管理有限公司	李若琳
13	深圳市恒健远志投资合伙企业（有限合伙）	程夏颖
14	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
15	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	杜新正
16	深圳市正向投资管理有限公司-正向永金一号私募证券投资基金	李玉铜
17	泽安私募基金管理（三亚）合伙企业（有限合伙）	何红军
18	长江证券股份有限公司	肖旭芳
19	中金公司	戴嘉雯
20	中金公司	林千叶
21	中金公司	张宇茜
22	中金公司	邹煜莹
23	中金公司	李子文
24	中金公司	张雅茜
25	中信证券	何亦啸
26	中信证券资管部	蔚然
27	中邮证券	杨维维
28	津投资本	刘劲垚
29	嘉实基金	刘爽
30	巨子私募	江源
31	广银理财	王未红
32	诚盛投资	公伟
33	永赢基金	胡亚新
34	东盈资本	皮熙龙
35	广发证券	张雨露
36	华商基金	常宁
37	兴业证券	赵宇

38	泰康养老	卢滢
39	申万轻工	张海涛
40	中信建投证券	张舒怡
41	纵贯资本	何诗忻
42	新华基金	赵强
43	英大资管	徐文浩
44	禀赋资本	姚铁睿
45	兴业证券	韩欣
46	天风证券	郑言据
47	富安达基金	朱义
48	中信建投自营	刘岚
49	招商证券	王鹏
50	前海人寿	吴天歌
51	红土创新	刘君杰
52	诺优资产	瞿继承
53	淳厚基金	刘俊
54	诚盛投资	完永东
55	进化论资管	王中胜
56	珠江人寿	王钟杨
57	上海勤辰	林森
58	太平洋保险	罗荣
59	平安基金	叶芊
60	于翼资产	陈竞
61	兆天投资	范迪钊
62	光证资管	严可人
63	光大证券资管	肖意生
64	国君资管	周晨
65	东方阿尔法	朱黎斌
66	海通证券资管	贺然
67	民生基金	董博
68	人保资产	田垒
69	丹羿投研	高若辰
70	长江证券	蔡方羿
71	长江证券	米雁翔
72	长江证券	应奇航
73	太平洋证券	刘洁冰
74	浙商证券	曾伟
75	嘉实基金	马延超
76	博时基金	付伟
77	兴银基金	林德涵
78	华富基金	聂嘉雯
79	东吴基金	赵政

80	百嘉基金	杨钰其
81	歌汝投资	郝朋哲
82	西安瀑布资产管理	孙左君
(以上排名不分先后)		