

江苏九九久科技股份有限公司 投资者调研记录

编号：2012-005

时 间：2012年11月23日 星期五

地 点：江苏省如东县马塘镇建设路40号 公司三楼会议室

调研人员：天风证券股份有限公司 王荣朴

接待人员：董事会秘书陈兵、证券事务代表葛家汀

记录人员：葛家汀

调研记录：

公司董事会秘书陈兵先生就公司主营产品情况、公司新建及扩建项目的进展情况以及公司未来的发展规划等方面与来访调研者进行了互动交流，现将调研主要情况记录如下：

问：公司目前的传统业务包括哪些产品？

答：公司目前传统业务即氮肥类、医药中间体类、农药中间体类产品。具体而言，主要包括碳酸氢铵、7-ADCA、苯甲醛、5,5-二甲基海因、三氯吡啶醇钠等。

问：公司7-ADCA产品的产能目前能达到多少？主要客户包括哪些？

答：目前公司7-ADCA的产能为1700吨/年。主要客户为国内头孢类药物生产厂家。

问：5,5二甲基海因产品的产能是多少？相关搬迁扩建项目进展如何？扩建后产能可达到多少？

答：5,5二甲基海因产品的目前产能为4000吨/年，扩建后产能可达10000吨/年。海因搬迁扩建项目目前进展顺利，正准备进行试生产前的消防、安全、环保现场检查验收。

问：海因搬迁项目明年能够达产吗？产品目前主要是内销还是外销？

答：试生产前的验收一旦通过，公司将尽快组织人员进行试生产，如进展顺利明年能够达产，但产能是否能够完全释放尚需结合市场需求等因素综合考虑。目前公司生产的海因产品主要销往海外。

问：苯甲醛产品情况如何？搬迁扩建项目进度如何？

答：苯甲醛产品为我公司控股子公司南通市天时化工有限公司产品，目前产能为10000吨/年。“万吨级药物中间体苯甲醛与系列脂肪酰氯联产工艺的产业化”项目中苯甲醛产品搬迁部分自2012年11月2日进行试生产，并于11月13日试生产取得成功、产品质量达标、生产装置自动化程度较以往明显提高。目前天时公司正计划组织和调配相关人员进行老厂区生产装置的停产和拆除，部分可用的设备、管道等将用于新厂区苯甲醛产品扩建及新上衍生产品的安装建设，届时苯甲醛产品产能将达15000吨/年。

问：公司传统产品中哪个产品的利润较高？能否介绍下这方面的情况？

答：从公司今年产品销售情况来看，传统产品中三氯吡啶醇钠的收益较好，毛利率较高，上半年的毛利率达到29.27%。该产品质量得到下游客户的广泛认可，因此需求和实际销量均相对稳定。目前产能为5000吨/年，相关扩建项目目前正抓紧进行厂房建设，建成投产后产能将达到20000吨/年。

问：我关注到咱们公司近来的一些投资动向，可以说公司未来的利润增长点应该会在新能源新材料这一领域，那么咱们目前在这一部分的投资项目主要包括哪些？

答：“年产400吨六氟磷酸锂项目”已于年初达产，后续扩建项目公司根据市场需求情况对原建设计划稍作调整，扩建项目一期工程进行了新增年产300吨六氟磷酸锂生产装置建设，目前已安装到位，将与前期已建成的年产400吨六氟磷酸锂生产装置合拢运行，届时生产能力可达700吨/年。为统筹规划、合理布局，公司将原扩建项目一期工程剩余500吨产能并入二期工程同步实施，扩建项目二期工程建设规模合计为年产1300吨六氟磷酸锂生产装置，目前二期工程正加紧进行厂

房建设和设备订制。

年产1320万m²锂电池隔膜项目目前处于设备安装阶段，力争年底前安装结束，尽早进行设备调试和试生产。

年产3200吨高强高模聚乙烯纤维项目目前正抓紧进行厂房建设和设备订制。

问：六氟磷酸锂产品技术来源于哪里？目前产品销售情况如何？

答：我公司六氟磷酸锂产品技术来源于中国矿业大学，公司在对其实验室技术进行多次论证和攻关试验的基础上进行工业化、规模化量产。目前产品价格与项目投资前的预计价格相比有所下降，但相对公司传统产品而言利润空间仍较大。下半年产品销量与上半年相比略有增加。在与现有客户巩固好良好合作关系的同时，销售部门也在进一步扩宽销售渠道，开辟新的客户群。

问：锂电池隔膜目前国内已有不少生产厂家，咱们公司的锂电池隔膜技术与他们有什么不同之处？产品技术来源于哪里？

答：：目前国内锂电池隔膜生产厂家生产的隔膜质量与国外相比还有一定的差距，未来国内这一块的优势将主要体现在产品质量的突破上。该产品技术主要可按干法工艺和湿法工艺分成两类，我公司采用的是湿法工艺。该产品技术主要是受让于国内某项专利技术的许可使用权。

问：公司新投资的高强高模聚乙烯纤维产品技术来源于哪里？

答：该产品技术来源于东华大学。与六氟磷酸锂产品一样，公司将组织研发人员对该技术进行攻关，最终进行工业化生产。

问：关注到咱们公司这个月与南京工业大学刚签订了关于纳米材料的合作协议，这方面情况能否介绍下？

答：公司与南京工业大学沈同德教授团队签订的纳米材料合作协议，只是初步确定双方的合作关系，属意向性协议。沈同德教授为纳米材料领域的知名专家，本次合作双方将在第一阶段成立纳米技术应用研究所，公司为沈同德教授团队提供资金和设备供其进行纳米复合磷酸铁锂正极材料及钛酸锂负极材料等相关技术

的中试试验与市场推广。如第一阶段进展顺利双方将组建项目公司，我公司以现金、场地、厂房等形式出资，沈同德教授团队相关自然人以产品全部专利技术和其他工业产权所有权方式向项目公司出资。公司占设立项目公司股权的60%，沈同德教授团队占设立项目公司股权的40%。具体安排有待双方进一步商谈确定。

问：能否简单介绍下公司明年的发展目标和规划？

答：公司下一年的发展方针和目标会议目前还没有召开，具体业绩目标尚未正式确定，但公司未来的发展方向是明确的，公司将在进一步巩固和保持医药中间体、农药中间体产品的传统优势地位的同时，紧密围绕企业转型升级，以公司目前已投资的六氟磷酸锂、锂电池隔膜、高强高模聚乙烯纤维等新能源新材料产品为主攻方向，力争为公司创造更大的利润空间，确保企业的可持续发展。

二〇一二年十一月二十三日