

江苏九九久科技股份有限公司 投资者调研记录

编号：2013-001

时 间：2013年2月26日 星期二

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：长江证券股份有限公司 张 坤

上海申银万国证券研究所有限公司 周旭辉

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总体生产经营情况、主营产品情况、项目建设的进展情况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：咱们公司2012年年度报告目前还没有出，先前三季度报告中三季度业绩不理想、产品毛利率不是很高主要是什么原因？

答：三季度高温季节是化工行业生产的淡季，库存量低。2012年度三季度业绩与2011年同期相比，并没有太大的波动。综合毛利率不高主要原因是控股子公司苯甲醛产品销售价格有所下降。

问：公司传统业务中哪个产品效益相对好些？

答：传统药物中间体业务中，农药中间体产品三氯吡啶醇钠相对而言比较理想，毛利率相对较高。

问：能否介绍下三氯吡啶醇钠产品的情况？

答：三氯吡啶醇钠产品质量高，销量稳定，订单充足，得到客户的广泛认可。

问：三氯吡啶醇钠扩建项目目前进度如何？

答：该扩建项目 4 栋厂房建设已经结束，待交付验收安装。目前正进行设备订制和消防管道安装等工作。该项目建成投产后总产能将达到 20000 吨/年。

问：医药中间体产品 7-ADCA 目前产能是多少？后续扩建是如何考虑的？

答：7-ADCA 产品目前的产能为 1700 吨/年。未来该产品的产能释放将根据市场需求和产品销售的实际情况决定。

问：控股子公司苯甲醛产品 2012 年的利润有所下降，主要是什么原因？

答：苯甲醛产品利润不及 2011 年，主要是产品的销售价格下降所致，产品销量与去年同期比相对稳定。

问：咱们公司的六氟磷酸锂技术来源于哪里？目前的销售情况如何？

答：我们公司的六氟磷酸锂技术源于中国矿业大学，后期经过公司技术团队对此实验室技术进行攻关的基础上投入工业化、规模化生产。目前六氟磷酸锂产品的销售额正逐渐增加，相关客户也有了一定积累，后期公司将进一步拓宽销售渠道。

问：咱们公司六氟磷酸锂目前产能能达到多少？扩建项目进展如何？

答：“年产 400 吨六氟磷酸锂项目”于 2012 年年初达产，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 吨生产装置，目前也已投产，现有生产能力达 700 吨/年。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设备安装。

问：公司锂电池隔膜项目的技术源于哪里？技术类型是什么？

答：我公司隔膜技术是受让于国内自然人的某项专利技术，公司拥有其独占许可使用权。目前国内锂电池隔膜技术可以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。

问：隔膜项目目前进度如何？何时能够投产？

答：年产1320万m²锂电池隔膜项目目前设备安装基本结束，进入设备调试阶段。

问：对于锂电池隔膜产品的未来市场，公司是如何看待的？

答：锂电池隔膜产品目前在国内已有不少生产厂家，但国内产品的质量与国外相比还存在一定的差距。未来产品的市场攻坚与竞争主要还是得看生产出来的产品质量的孰优孰劣。

问：高强高模聚乙烯纤维产品未来前景如何？目前咱们公司投资的该项目进展到什么阶段？

答：高强高模聚乙烯纤维产品目前应用广泛，可用于国防军需装备（轻质高性能防弹板材、防弹头盔、软质防弹衣、防刺衣）、航空航天复合材料、远洋船舶、海军舰艇绳缆、远洋捕鱼拖网、深海抗风浪网箱和体育用品器材、建筑工程加固等高性能复合材料。国内超高分子量聚乙烯纤维仅处于起步阶段，产业正处于行业成长期，相关分析认为在未来几年甚至十几年的时间内，该产品市场需求将保持旺盛，具有广阔的市场发展前景。我公司年产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。

二〇一三年二月二十六日