证券代码：002080 证券简称：中材科技

**中材科技股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2015-006

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  √现场参观  □其他 （请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 东吴基金 高人元 ；东吴证券 王友红；华泰证券 赵宇；泰月添富 李韵 田仁义；南京聚沙投资 杨威；江苏华睿投资 顾军 范成智；橡子树投资 周刚；普尔投资 廖龙欢 |
| **时间** | 2015年12月15日上午10:30-15:00 |
| **地点** | 中材科技股份有限公司膜材料公司 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书 陈志斌；中材科技膜材料公司总经理 宋尚军；中材科技膜材料公司副总经理兼财务总监 郭焰；证券事务代表 贺扬 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **1、请介绍下膜材料公司主要业务情况？资产、收入、利润情况？**  答：中材科技膜材料公司是专业从事高温过滤材料、铅酸蓄电池隔板（AGM隔板）、锂电池隔膜等膜材料的研发、制造与销售。膜材料公司为中材科技的内设机构，模拟子公司运营，其财务数据含在母公司中。2014年，膜材料公司资产规模10亿元左右，净资产4亿元，收入5亿元，净利润2300余万元，过滤材料和铅酸蓄电池隔板各占一半。  **2、锂电池隔膜产能、盈利情况如何？**  答：2011年公司投建了720万平米中试线，2013年投建2000万平米量产线，目前总产能已达2720万平米。经过了过去几年的摸索尝试及经验积累，目前生产线运转良好，能够稳定连续生产，11月份已基本满产，虽然总体尚处于亏损状态，但目前单月已实现盈亏平衡  **3、锂膜产品成本结构？**  答：原材料30%、折旧+人工30%、燃动40%。  **4、锂膜下游客户结构？**  答：公司已通过行业排名靠前的锂电池生产厂商合格供应商认证，并已向其中部分厂商稳定供货。目前困扰公司的主要是产能问题，产能不足对开拓客户市场存在较大的阻碍。  **5、公司的锂膜生产技术有何优势？未来行业技术发展趋势？**  答：公司锂电池隔膜采用湿法双向同步拉伸工艺，该工艺锂膜的电池性能稳定性最优。同步双向拉伸使得膜片在纵横向同时拉伸,微孔接近圆形,在电池循环中阻力最小。而异步拉伸工艺是先对膜片进行纵向的拉伸，然后再进行横向拉伸，薄膜的孔为狭长形，从而导致电池性能的降低。未来锂膜技术的发展趋势是应该是湿法+涂覆，干法工艺由于其先天的工艺局限性，无法生产薄型隔膜，而湿法涂覆隔膜能够在轻薄化和安全性之间取得平衡，能够更好的满足动力电池的需求。  **6、锂膜行业市场空间？下游客户应用结构？公司的产品结构？**  答：受益于国内新能源汽车的爆发，动力电池需求大增，对隔膜需求也大幅增长。根据国内相关机构及公司客户提供数据预测，到十三五末预计国内需求量悲观预测32亿平米，乐观预测80亿平米。锂电池隔膜主要应用于消费电子及动力电池两大领域，目前市场动力电池占到24%左右，消费电子60%，其余是储能市场。未来动力电池占比或达60%以上。目前公司终端应用于消费电子及动力电池的比例约1：1。  **7、目前行业竞争格局？**  答：目前锂电池隔膜国际市场呈寡头垄断格局，日本旭化成、东燃化学及美国的Celgard占据50%以上的市场份额，今年6月份旭化成收购美国Celgard，是行业绝对龙头。国内厂商主要是采用干法工艺，中科科技、星源材质、金辉高科、河南义腾、沧州明珠等厂商市场占有率较高。  **8、随着新能源汽车的大热，国内厂商纷纷投建产能，未来锂电池隔膜会不会像钢铁、水泥等行业一样迅速的产能过剩，价格、毛利率迅速下降？**  答：由于锂离子电池隔膜的技术壁垒高，市场成寡头垄断格局，是锂电池产业链中最晚实现国产化的一环。隔膜国产化率低，国产隔膜占据低端市场，中高端市场依然大量依赖进口。  国内隔膜的进口替代空间仍然充足，尤其是高端隔膜进口依赖度高的现状没有缓解，隔膜在中高端应用领域如动力电池、高端消费电子电池等产品中，进口依存度分别为50%与90%。从目前国内投建的产能来看，湿法涂覆产品依然稀缺，而公司主要目标市场是中高端市场，未来市场空间依然巨大。随着大量产能的投放市场，对价格及产品的毛利率会产生一定的影响，但随着技术的进步，产品成本依然存在较大的下降的空间，未来产品的价格毛利会趋于稳定，类似于当年风电叶片行业。  **9、公司锂电池隔膜产业规划？**  答：未来中材科技将重点培育锂膜产业，推广公司风电叶片产业发展的成功经验，发挥央企平台优势，积极探索与上下游客户的战略合作，合理布局生产基地，建立起中长期激励机制，力争将锂膜产业打造成公司主导产业。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2015年12月15日 |