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：2016-001

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 南方基金 刘霄汉；嘉实基金 翟彦垒；工银瑞信 李劭钊；诺安基金 史高飞；方正证券 于特、白宇；厚贤投资 郭志强；兴业银行 包海英 |
| **时间** | 2016年1月13日下午15:00-17:30 |
| **地点** | 中材科技股份有限公司总部会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书 陈志斌；  |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1、简单介绍下中材科技？中材科技是由南京玻璃纤维研究设计院、北京玻璃钢研究设计院、苏州非金属矿工业设计研究院所三大科研院所转制而成，集中了三大科研院所全部优势资源，技术实力雄厚。公司近年来围绕着新能源、新材料及节能减排等战略性新兴产业方向，打造风电叶片、膜材料、高压复合气瓶三大主导产业。风电叶片具有显著的技术、产品和质量优势，市场占有率20%以上，是风电叶片行业内龙头企业。膜材料产业中的高温过滤材料适用于水泥、电力、钢冶等行业的袋除尘装置，在水泥行业滤料市场占有率稳居第一。高压复合气瓶是公司上市以来第一个产业化项目，公司的技术和工艺具有较大的优势，在整车市场稳居第一。除了三大主导产业之外，公司还积极培育锂电池隔膜、电力复合材料等新的产业。2、新能源汽车对于隔膜的要求，干法膜是否可以应用于新能源汽车？ 动力用锂电池对隔膜的要求主要是：（1）耐热性更高、安全性能更好；（2）均一性要求较高，包括隔膜的厚度、透气、孔径分布等性能的均一性；（3）动力电池隔膜需要更好的耐电化学氧化性能；（4）需要更好的吸电解液的性能，以及较高的孔隙率；（5）成本要低以促进其大规模应用。干法隔膜可以应用于动力电池，但湿法涂覆隔膜与干法隔膜相比较，具备热稳定性高、热收缩低、与电解液浸润性高的优点，能够提高电池的安全性和功率，未来随着湿法涂覆隔膜的技术进一步成熟和成本降低，将在动力电池领域逐步替代干法隔膜。3、公司的锂电池隔膜采用什么工艺，与竞争对手差异？公司锂电池隔膜采用的湿法同步拉伸工艺，对设备、工艺要求较高，目前具备2720万平米产能。公司隔膜产品性能较好，得到了下游各大电池厂商的认可。相较干法产品，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。相较于湿法异步拉升工艺，采用湿法同步拉伸工艺生产产品的均一性较好，性能更优。4、隔膜市场的进入壁垒是什么，是否只要有资金拉起设备就能进入市场？我们认为，只有同时具备优良的产品性能以及规模化产能才能够被客户认可。而生产工艺水平和装备能力，决定了隔膜产品的孔径、孔隙率、浸润性和厚度等各项性能指标，也决定了能否实现稳定、规模化生产。隔膜生产技术，尤其是湿法工艺技术是需要企业长期实践摸索和积累的，国外也只有旭化成、东燃化学等少数企业掌握，应该说高端锂电池隔膜的市场壁垒较高。5、公司锂膜产品良品率如何？湿法工艺的技术和设备较为复杂，要做好湿法膜，必须精钻吃透高分子材料学、设备装备制造、工艺控制学及电化学应用四个学科，公司在该领域经过两三年的摸索和积累，对湿法膜的技术和工艺（主要是仪表阀控制，电器及通讯控制、机械加工、智能化控制、制造环境的一致性、设备预警等）有了一定的理解。目前来看，公司锂膜产品良品率已取得较大的提高(有单线达60%)，趋势不断向好，相信不久将会达到行业领先水平。6、锂膜下游客户情况如何？公司的锂膜产品性能得到下游各大锂电池生产商的认可，但受制于公司的产能规模（公司2720万平米产能到2015年10月份之后才开始释放）。目前，公司正在与行业领先的锂电池生产商就公司未来的产能规划及供应情况寻找战略性合作机会。7、未来锂膜产业的规划？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。公司现有产能2720万平米，技术工艺基本稳定，公司今年将会依托现有的基础，扩大产能。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？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、气瓶产业2015年经营情况如何，未来有何计划？由于受国际油价大幅下跌影响，油气价差缩小以及新能源汽车的冲击，整个气瓶行业均面临着困境（全行业亏损），公司的气瓶产业在这种环境下也承受了较大的经营压力，2015年亏损较2014年有所扩大。公司的气瓶产业未来将会采取收缩战略，将产能从苏州逐步转移到低成本的成都区域。同时，也在寻求与外部其他企业进行产业整合的机会。10、风电叶片今年形势如何？风电属新能源行业，是国家重点支持的战略性新兴产业，符合国家产业结构调整大的方向，政策未来将长期利好风电行业。从目前已经初步达成意向的订单情况看，今年叶片的销售出货形势与上年相差不大。同时，公司将进一步加强成本控制，确保叶片产业应有的盈利能力。11、重大资产重组现在到什么阶段了？预计什么时候能完成？目前已拿到证监会一次反馈意见，预计今年上半年能够完成。12、泰山玻纤盈利预测2016年业绩相对较低，主要是什么原因？泰山玻纤2016年盈利预测与2015年比有所下降，主要是考虑到2016年处于产能转移、新旧生产线交替期，中间会有产能减少。2017年、2018年，公司产品结构充分调整，产能充分释放，盈利可以保证。  |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2016年1月13日 |