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：2017-002

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 华夏基金 李晨晨；安邦保险 范明月；建信基金 田源泉；中泰证券 张琰；  |
| **时间** | 2017年1月18日上午10:00-12:00 |
| **地点** | 中材科技股份有限公司总部办公室 |
| **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、问：17年风电装机量的情况？是否会出现类似于14、15年的抢装？跟14、15年抢装的区别？18、19年风电的持续性怎么样？答：从目前情况来看，17年发生抢装概率较大。新增装机应该会比16年有所增长，但回到15年新增装机水平有一定难度。相比市场普遍乐观预期，公司相对中性，预计较2016年会有15%左右增长。此轮抢装较上一轮会偏温和，从量来看会相对偏弱，行业整体会偏理性，因此对18年冲击会较小，预计18/19年会进入相对平稳期。2、16年整个风电市场对叶片的需求总量下降，公司的收入和利润都出现下滑，但市场占有率在提高。公司采取的什么策略？答：过去几年，公司的叶片产业大力推进产品结构调整，2MW以上大叶型叶片占比逐年提高，在市场方面，采取积极主动的策略配合结构调整，目前来看，成效显著，市占率进一步提升。3、公司叶片业务毛利率16年较15年有所下降，主要原因是什么？之后是否会有所改善？ 答：叶片毛利率下降主要原因在于产品结构调整，2Mw及以上大叶型叶片集中度提升，目前2MW及以上产品占比超过60%。而2MW及以上产品毛利率相对较低，原因如下：1）材料体系不同。1.5MW叶片经过多年发展，材料基本实现国产替代，成本较低。2MW及以上大叶型叶片材料完全实现国产替代尚需时间。2）技术工艺体系尚未达到最佳状态。新型号叶片的生产过程中，模具投入、人员调配及装备熟练程度等需要时间来改进完善。随着材料的国产替代以及技术工艺逐渐完善，预计未来高功率叶片成本依然有下行空间。4、泰玻整体的产品结构？泰玻的出口业务占比？其中风电纱的情况？答：目前泰玻整体产能约60万吨，去年基本实现满产满销，其中出口业务占比约40%。从产品结构来看，公司中高端产能（风电纱及热塑材料等）占比约40%。5、对17年玻纤市场需求及价格的判断？答：整体来看，玻纤价格预计维持平稳。从需求端来看，下游应用领域稳健发展，尤其是风电及热塑性材料的需求有望放大，加之房地产基建的回暖，将带动整体市场需求增长，预计今年全球玻纤保持5%以上增速。从供给端看，新增产能有限，主要是冷修技改带来新增产能（大规模新建扩建产能有限）。同时，行业集中度较高，前三家市占率超70%，其中两家属同一控制下，有望协同。综合来看，行业供需相对平衡，呈良性发展态势，预计整体价格将维持平稳，细分产品价格将会出现差异化趋势，中低端产品面临着较大的价格压力，高端产品价格有进一步提升的可能。6、锂膜现有2720万平米老线的运行情况如何？答：公司去年对老线进行技改和调试，良率现稳定在60%以上，峰值可到70%以上。总体来看，老线运营情况改善幅度较大，良率从最初百分之十几到现在的状态。从去年四季度开始，老线基本维持在每个月100-200万平米的出货水平，主要客户为CATL、比亚迪、亿纬锂能、沃特玛等。老线受制于国产装备精度问题，产能进一步释放有一定困难。过去几年，通过老线的建造和生产，公司完善了自身的技术工艺，培养自己核心技术团队，为建设滕州2亿平米量产线下基础。7、新生产线预计投产时间？答：目前新线装备已陆续到厂开始安装，按照公司计划，预计今年4月份能够建成试生产。8、湿法同步和异步生产工艺的区别？答：湿法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，亲液性、均一性较好，用其生产的锂电池性能稳定性较好。9、气瓶产业情况？答：气瓶产业由于受油价持续低位及国家政策调整影响，整体市场大幅度萎缩。公司去年对该产业进行了部分财务处理，提减值准备超1亿元。同时对气瓶业务经营规划进行调整（包括缩减产能、开拓长管拖车、氢气瓶等新业务领域），目标是今年实现盈亏平衡。10、两材合并同类业务是否需要整合？答：从政策层面分析，两材重组后，旗下的同类业务需要整合，解决同业竞争问题。公司在过去的十五年发展历程中，以三大国家级科研院所为基础，持续不断的将科研创新成果转化为规模化产业、业务来发展，培育并孵化了多个行业领先、国内乃至全国内领先的龙头产业，在新材料、新能源等领域可视为平台型企业。在未来的集团业务整合中，前景值得期待。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2017年1月18日 |