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：2017-011

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 摩根士丹利 吕洪良；高瓴资本 朱俊亮、李志毅；Bosvalen 陈定宜；UG Investment 陈冬龙；惠理基金 柴伟；博裕资本 陈更；鼎天投资 李令敏； |
| **时间** | 2017年6月26日下午16:00-17:30 |
| **地点** | 中材科技总部会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 中材科技 贺扬、曾灏锋； |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1、公司新生产线情况？  答：公司于2012年开展隔膜业务，已具备2720万平米中试线产能。经过多年技术工艺的探索，公司于2016年成立中材锂膜公司，新建4条单线产能6000万平米湿法锂电池隔膜生产线。目前两条生产线设备安装基本完成，生产线进入调试阶段，预计下半年投产。另外两条生产线预计明年上半年建成投产。  2、公司锂膜业务的竞争优势？公司对该业务的信心来源。  答：公司锂膜业务竞争优势在于：一、生产线工艺技术选择。公司锂膜业务采用的是湿法双向同步拉伸工艺，具备一定的技术领先优势。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。我们认为，这将是未来高端锂电池隔膜的发展方向。二、锂膜产业发展模式不同。锂电池隔膜属高端制造产业，受制于装备的提供速度和质量保障，我们与国内外领先装备制造商组成联合体，利益绑定，装备制造商全程参与生产线建设和调试，需求能够得到最大的满足，互相分享技术经验。基于锂膜业务的竞争优势，公司对该业务充满信心。  3、对隔膜行业未来前景如何看，大量新建产能是否会导致产能过剩？公司如何应对  答：（1）我们可以看下国内新能源汽车的发展历程，从2013年的纯概念期，到如今全球第一大新能源汽车市场，2016年我国新能源汽车产销量突破50万辆，较上年同比增长50%以上，根据有关机构预测，2017年产销量将突破70万辆。而国家政策亦是大力支持新能源汽车发展，今年6月13日，国务院法制办公室发布《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》(征求意见稿)，该政策一方面督促各类车企降低自身燃料消耗水平，积极推进节能减排，另一方面大力倡导新能源乘用车逐步向高度能源清洁转变并增加其市场渗透率。动力电池作为新能源汽车成本占比最高的核心部件，出货量也随之大幅增长，2016年达到了 27.8 GWh，同比增长 79%，预计今年将持续高速增长。隔膜作为锂离子动力电池四大材料之一，随着我国新能源汽车崛起，动力类锂离子电池主导市场，电动汽车产销持续放量，拉动隔膜需求，产业将在较长时间内处于供不应求状态。目前来看，低端产能过剩，中高端产能供不应求，国产替代空间巨大。  （2）公司正全力推进新生产线建设项目，设备供应商、生产线集成商以及公司组建联合技术团队确保新生产线顺利安装调试以尽快释放产能，如新生产线达预先设定技术参数，预计公司锂膜业务业绩将实现较快增长。预计我国隔膜产业发展历程会跟叶片和玻纤一样，一定会有一个阶段的产能过剩。对于我们来说，已充分考虑行业未来的竞争态势，如未来产能大规模释放，具备技术研发服务、规模及成本质量控制等综合优势的企业将最终胜出。  4、湿法隔膜的优势？  答：湿法隔膜以其优异的产品性能在中高端领域全面替代干法是未来的趋势。相比干法，湿法隔膜具备以下核心竞争优势：  （1）湿法空隙一致均匀，通过双向拉伸对孔隙率控制，干法只能在一个方向拉伸，部分电子无法通过，影响电池循环性能。  （2）湿法双向拉伸提升隔膜强度，穿刺强度比干法强。  （3）湿法隔膜厚度能够做到越来越薄适应未来趋势。湿法对电芯制作更容易，卷针容易拉出。  湿法隔膜具备更薄、强度更高等性能，随着涂覆技术对安全性要求的达标，未来湿法+涂覆工艺对干法隔膜替代是大趋势，湿法隔膜的进口替代进程也会加快。  5、公司客户情况？  答：公司现有产能严重不足，对CATL、比亚迪、亿纬锂能、沃特玛等主流电池厂商均有小批量供货。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2017年6月26日 |