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：2017-013

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 银河基金 钱睿南；东方基金 罗诚；新华资产 曹平磷；中邮基金 丁韵恒；九泰基金 王鹏；中信资管 张妮；高毅资产 张珈伟；华夏未来 王雁冰；广发证券 谢璐、华鹏伟；中信证券 弓永峰 |
| **时间** | 2017年11月7日上午10:30-16:00 |
| **地点** | 中材叶片总部、中材科技总部 |
| **上市公司接待人员姓名** | 中材科技董事、中材叶片董事长黄再满；中材科技董事会秘书陈志斌；中材叶片党委书记 庄琴霞；中材叶片财务总监 张恒；中材科技证代贺扬、曾灏锋； |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1. **对风电行业未来趋势的判断？**

答：从今年前三季度情况来看，今年形势不太乐观。前三季度国内新增装机下滑较多。公司去年全年出货5.6GW，今年前三季度3.2GW，主要还是受政策影响（包括三北地区在内六省红色预警限制投资）。今年新增装机预计是十三五期间的一个低点，对于明年，公司谨慎乐观，预计较今年会有所增长，主要原因：1）三北地区明年投资有一定概率会放开，目前来看，内蒙和宁夏已有相关政策松动的迹象；2）海外市场情况较好，今年预计有3-5个百分点的增长，国内风电装备制造商的竞争力逐渐变强，海外市场开拓会逐步放量，有利于行业龙头企业海外业务拓展；3）风电作为国内极具竞争力的新能源，未来发展前景不容小觑，随着行业技术不断进步，市场化政策引导（风电平价上网示范），风电度电成本逐步降低，极大的增强了风电的竞争力，对行业长期发展空间有了极大的保障。1. **对于叶片行业整体景气下滑，公司如何应对？**

答：从2015年抢装之后，行业逐步回归正常状态，公司亦进行了相应的战略调整。主要有：1）市场方面。行业这几年装机趋势从西北向东南转移，公司提前做出战略布局，江苏阜宁、江西萍乡、河北邯郸以及北京工厂产能投放逐步加大，这两年虽然行业不景气，但公司市场占有率逐步提升，预计今年会有2-3个百分点的提升。2）技术研发及成本控制。公司所有技术研发最终目的推动整机的发电效率提高、降低度电成本，最终实现风火同价，推动整个风电行业健康稳定增长。总体来看，未来行业趋势将会是强者恒强，，优质企业将会越来越受到市场认可，获得更多的份额。1. **叶片成本下降空间？**

答：成本长期来看，还是处于下降通道。主要原因：1）生产效率提升。2）材料体系进步，包括国产替代以及用量的节省。1. **公司叶片产品创新情况？**

答：公司主要依靠加大技术研发的投入开发新产品通过叶片来提升整机的发电效率。通过叶片提升风能转化为机械能的效率。在满足发电量的要求下，在合适的风速段找到合适的CP值，以达到整体的发电量最优，以前一个风场可能只有一个规格型号的叶片配套整机，现在会根据不同机位风况情况，配套不同型号产品以提高整体发电效率。同时通过改变叶片的扫风面积和CP值，可以提升捕风能力，降低可开发风速（比如从8米降为6米）。新产品主要的技术发展在于制造技术和材料技术的进步，要能够根据风力资源的不同进行选择。材料的技术进步使得它能够应用于风力发电，随着材料成本降低，产品品类会极大丰富，精细化到每一个产品。1. **玻纤行业情况？**

答：近几年，行业景气度一直维持高位。从全球来看，行业每年保持6-8个点的增速。从下游来看，应用领域扩张趋势延续，几乎每年都会有新的应用需求爆发，例如15年风电纱、近两年热塑短切纤维以及电子纱等。同时，玻纤新材料属性逐渐凸显，中低端应用范围亦逐步扩大，例如蔬菜大棚骨架以及防水材料中湿法毡等，行业前景向好。1. **玻纤行业产能释放情况，如何应对新进入者？**

答：目前来看，行业产能释放较为有序，三大家（泰玻、巨石及CPIC）新增产能基本为中高端产能，能够被市场消化。对于新进入者，对行业冲击影响较小：1）技术壁垒较高。中高端产品技术基本集中在三大家，新进入者切入难度较大；2）资金壁垒。现有玻纤行业格局非常稳定，市场集中度极高。玻纤属于重资产，新进入者资金投入压力较大。1. **公司玻纤产业产能规划？**

答：十三五期间，公司保持每年10万吨净增量。1. **泰山玻纤竞争优势？**

答：泰山玻纤是全球五大、中国三大玻璃纤维制造企业之一，产品广泛的应用于建筑、交通运输、电子电器、航空航天等国民经济各个领域。经过多年的生产经营和自主研发，泰山玻纤的产能布局、产品结构和综合技术实力在玻纤行业处于领先地位。（1）产能布局方面。目前泰山玻纤已具备年产70万吨玻纤纱原丝生产能力。同时，大力推进新旧产能更替，新生产线占比大幅提升，已达到 60%，未来公司将进一步淘汰老旧产能。在海外方面，泰山玻纤也做了布局，拟在印度投资建设产能，目前处于前期调研阶段。（2）产品结构方面。产品方面，公司持续提升中高端应用占比，汽车轻量化、风电等占比逐年提升，未来还将持续提升中高端应用占比。（3）综合技术实力方面。泰山玻纤在大型池窑设计建设、纯氧燃烧节能技术、物流自动化技术和铂铑合金漏板加工技术、废丝回收利用技术、浸润剂配方、原料成分研发等多项关键生产环节拥有专有技术及知识产权。**9、隔膜客户拓展情况？**答：目前新生产线产品主流客户基本已送样，还在等待客户反馈情况。**10、公司隔膜新生产线情况？**答：新建隔膜1#已开始连续生产，产能爬坡过程中，同时产品送客户检测。2#装备已基本安装完成，预计年底前调试完成进入试生产阶段。3#、4#预计明年上半年建成投产。**11、国企改革进展情况？**答：集团目前正在推进港股层面合并工作（中国建材和中国中材），目前尚未收到关于业务整合的通知。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2017年11月7日 |