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：2018-004

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | Artisan Partners L.P. (P), Terence Lim；JQ Asset Management，Wayne Tang；Discovery Capital Mgmt (P)，Chong Kim；Point72 Asset Management LP (P)，Ladd Fritz；T. Rowe Price Group Inc (P)，Dennis Hou；ECOFIN Ltd (P)，Max Slee；Maple Rock Partners Inc (P)，Calvin Ngai；Blockhouse (P)，Ravi Bellur；Causeway Capital Management LLC (P)，Brian Cho；Luminus Management LLC (P)，Luther Lu；aragon Funds Management (P)，John Deniz；UG Investment (P)，Taylor Chen；UBS，Tim Bush、Lachlan Shaw、Benson Chen |
| **时间** | 2018年6月6日9:00-10:30 |
| **地点** | 中材科技总部会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 中材科技总裁 刘颖；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、近期光伏新政策出台以及之前风电政策对新能源有一定冲击，请问公司如何看待？  答：我们认为，光伏新政的出台是与国内光伏产业近二年的发展状况有关，并不是调整国家整体的新能源政策，短期中国风电市场不受影响，中长期来看，将会加快推进风电平价上网，推动行业技术进步，有利于市场份额进一步向行业龙头集中。1）政策出台背景主要还是财政资金压力较大，政策引导转变发展模式，由上网电价机制向竞价机制转型；2）短期影响。过去两年已核准并执行上网电价的存量项目较多，这些项目将推动2018/2019年风电市场增长，首批竞争配置项目预计2019年下半年开工建设；3）中长期影响。消除风电非技术成本，竞争加速行业技术进步，实现平价上网，整体风电市场空间打开。  2、公司风电叶片业务国际化进展及海上风电情况？  答：公司坚定推进国际化战略，调研东欧、南美等国际风电市场，探索与境外叶片厂的合作路径；海上风电方面，密切跟踪海上风电技术的发展动态及海上风电市场的需求变化，加强海上风电技术创新研发，积累技术储备，为实现我国海上风电的大规模开发做好充足准备。目前，公司与国际知名主机厂商已有合作，处于小批量供货阶段。  3、风电叶片产品结构？  答：过去几年，公司一直根据市场需求推进产品结构升级，2MW及以上叶片占比从2015年20%提升至2017年80%。  4、碳纤维在风电叶片里的应用情况？  答：风电叶片新材料应用未来发展方向是大型化、轻量化。高模量玻纤已经在多个型号风电叶片中应用，效果很好。对于碳纤维，受制于成本，目前在海上风电叶片有少量应用。  5、风电叶片成本结构及原材料情况？  答：风电叶片主要原材料树脂、玻璃纤维及夹芯材料。原材料成本占比约70%。  6、叶片毛利率情况？  答：整体来看，产业链价格压力较大，维持毛利率的平稳是公司的重要目标。通过十年努力，科研成果的产业化过程基本完成，技术创新一直在推进，成本亦处于下降趋势，通过技术创新来平滑产业链价格下滑以及原材料成本变动。“十三五”期间的再创新将成为下一个发展点。中国风能总量相当大，其可开发的风能能够供给全世界国家使用，而如何解决地方弃风限电是风电发展至关重要的因素，作为风电叶片龙头企业，公司会加大技术研发力度带动度电成本降低从而推动平价上网。  7、公司对2018年预期？  经历2016/2017年深度调整，行业已渐趋理性，风电亦完成从要规模到要质量的转变，度电成本有效降低是风电产业链追求的目标，随着技术进步以及行业政策的放开，风电行业未来发展前景广阔。对于今年，公司认为行业将会有恢复性增长。同时，公司结合市场需求对产业进行技术升级，对产品进行继续创新，包括材料、工艺、产品性能方面，逐渐满足需求。  8、隔膜新建生产线进展情况？  答：1）关于生产线建设进度。1#、2#已经实现稳定生产，现阶段在不断优化产品性能，良率稳步提升；3#正在调试，4#尚在建设安装过程中。2）关于市场。公司紧跟客户需求，提升自身产品性能，加快产能建设，主流电池厂商实现小批量供货，订单量呈上升趋势。谢谢。  9、湿法隔膜产能释放加快，供过于求，公司如何应对？  答：从产能上来看，供过于求是现实，但并不如媒体所言那么严重。一是厂家对外宣称的能力和实际能力有出入，二是产能真正做到有效供给需要一个过程。我们认为目前供求关系基本处于平衡。至于降价问题则是行业发展的必然，从我们的生产线来看，6000万平米单线产能是基于成本的考虑。如果从产能、指标等方面看，仍然有合理利润空间。  10、公司为何会做隔膜，核心竞争力？  答：公司做隔膜产业，主要基于：1）坚定看好锂电池产业未来发展前景；2）有相关技术积淀和产业经验，公司的铅酸蓄电池隔板以及高温覆膜滤料与隔膜生产工艺有共通性。  公司核心竞争力：1）公司是研发型企业，研发是企业的一大优势；（2）新建产能采用湿法双向同步拉伸工艺，在电池的一致性上具有较大优势，近期有客户反馈使用我们的隔膜，电池短路率大幅降低；（3）产能弹性较大，随着生产线调试深入，产能有效释放，可以有效降低成本。  11、目前产品的平均良率是多少？  答：生产线现阶段还在调试过程中，因客户开拓原因需切换规格，良率有一定波动，但良率一直保持上升的趋势，近一个月良率平均60%左右，近期在70%左右。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2018年6月6日 |