证券代码：300777 证券简称：中简科技

**中简科技股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号： 2020第〔003〕号

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 招商仁和人寿保险、天风证券（资管）、上海牧毅资产管理有限公司、国都证券、广发证券（资管）、电科投资、望正资产、信诚基金、前海开源基金、格律资产、上海铭度资产、睿远基金、尚腾资本、中加基金、泓德基金、长城基金、招商证券等 |
| 时间 | 2020年3月30日 |
| 地点 | 电话会议 |
| 公司接待  人员姓名 | 董事长：杨永岗  董秘：魏星 证代：李剑锋 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **1.公司自主牌号ZT7系列碳纤维产品与市面上的T700产品的区别和联系？**  公司ZT7系列碳纤维产品比市面上T700的模量高，是根据用户要求逐渐从T700演变过来的、完全是通过应用牵引出来的产品，从这个侧面可以突出中简科技的技术实力，这是中简科技自己的定制化能力，对产品的研发定型，小批量供货的能力比较强。  后续研发的很多产品，都是根据用户的要求，有的跟市面上一样的，比如700、800，也有的指标不完全相同的、个性化的一些产品，有些个性化的产品也有一些小批量的应用。  **2.公司产品市场的规划？公司前期没进入民品市场是否与公司产能有关?**  公司前期产能受限，产能主要满足重点客户，航空、航天的为主。公司定位于对质量有要求的领域。公司将更多精力集中在新产品的开发，技术指标的提升及应用方提出了更高要求的、特殊的、高性能的一些品种。  前三四年，基于国内应用的实际状况，公司供货的突出矛盾不太强，随着近一两年应用的拓展，体现出了供货对公司的限制，今年公司正处于这个时间点，随着千吨线即将投产，解决我们在应用场景不断扩大的前提下，供货的问题，扩展供货范围，更高性能的纤维是一块儿，即包含一些最先进的产品指标，还有跟市面上不太一样的品种（不完全是T800，不完全是T1000、T1100)也有应用,还有同样是航空航天，有一些对指标的稳定性特别在意，对成本也特别在意，对此公司开发出了相对应用场景，成本比较合适的品种，有T800级别的也有ZT7系列的，在未来的几年有一些不小的扩展，从小量，到中量，到批量方式。  公司把握的原则是只要对质量要求就去做，质量要求不高就不做。此处基于两个理念：一是发挥自身特长，包括技术的积累、技术的稳定性，达标性比较好，第二，国内碳纤维行业需要蓬勃发展，不是中简科技一家发展起来就行了，公司愿意与同行一道，为了我国碳纤维行业的可持续发展贡献自己的力量。  **3.干喷湿纺研制成功会对产品价格和整个市场有什么影响？市场上中高端小丝束的碳纤维价格比同行兄弟单位低，是因为规模效应还是管理因素？2019年度第一大客户需求下降情况和原因？**  公司研发方面干喷湿纺和湿纺都有，但是产业化方面采用的湿纺。公司对标的目标是国外的一些厂家，对干喷湿纺和湿纺的技术都很掌握，两者对成本的影响，重要性的比例并没有大家想的那么大，纺丝在整个碳纤维的成本的占比，远远低于氧化碳化，所以它对整个碳纤维成本的影响远没有那么大。只要有良好的合格率，良好的稳定性，良好的管理，其实就能覆盖这个影响。这两种方法在相当的时间内还是各有所长。  公司是2011年供的货，但是同行T300的价格是09年就开始稳定化，定型化。09年有特殊历史原因，整个供货的稀缺性，所以同行定价比公司高。公司跟客户定价有特殊的约定，不再跟着变化调整，公司产品有个稳定的价格。批量后，公司产品价格仅仅降了5%，当时公司跟客户协商在相当时间内公司产品价格保持稳定，因为公司当年建设生产线和研发一直没有收入，当时的投入非常多，所以定价考虑到相当一段时间之内公司资本和研发投入较多，另外，还跟国外同产品比较。  公司2019年度第一大客户的需求表观下降的原因是合同履行时间和会计期间的不一致导致的。  **4.千吨线产能的爬坡情况？**  千吨线对应的产品应用市场是逐步释放的，产能是逐步增加的过程。  **5.毛利率增加的原因？公司以后是继续做大T700，还是会有其他新的拓展？今年收入确认是否会收入加快，会不会给市场有个好的预期？**  高毛利是行业高技术壁垒的体现，毛利率也反应了公司产品的独创性和附加值。因为航空航天应用领域对产品的可靠性要求比较高，所以碳纤维研发生产的趋势和方向跟民品是不一样的，不同的研发重点和技术要求，包括工艺，对民用的一些碳纤维厂家形成了天然的壁垒，导致了竞争起点比较高，造成了整体毛利率水平比较高。  刚才提到柔性化的特点，公司百吨线08年开始设计，09年调的时候，很多小批量，定制化的产品柔性搭配着，公司生产的ZT7系列产品达到了国际同类型纤维的水平，整个在航空航天产品中作为一个全新的材料起到了非常作用，是我们最终产品不可或缺的部分。其他产品也在做。中简的专长就是技术，优势是应用牵引。  毛利率增加主要原因是量的增加，此外与税率也有关系。  **6.全年转固的节奏，全年的营运能力？**  每个月的折旧约500万，公司全年运行比较稳定。 |
| 附件清单（如有） | 不适用 |
| 日期 | 2020年3月30日 |