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：2020-007

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 长江证券建材/电新行业、海通电新、华西电新行业分析师等80余人 |
| **时间** | 2020年10月27日下午14:00-16:30 |
| **地点** | 湖南省长沙市湖南中锂宁乡公司 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事兼总裁刘颖、副总裁兼董事会秘书陈志斌、锂膜产业总经理白耀宗 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 三季度公司主导产业整体经营情况良好，主要经营指标好于去年同期。截至2020年第三季度，公司实现营业收入129.2亿，较上年同期增长35.46%；实现归属于上市公司股东的净利润15.48亿元，较上年同期增长51.96%。  分业务板块来看：  风电叶片。风电叶片持续超预期，主要几个因素：1）前期产能及产品结构布局的优化持续受益，持续保障优秀的产品供应；2）生产制造能力进一步提升，大叶型叶片加工周期进一步缩短，提升产出和效率的同时确保品质一如既往，能更好的满足客户需求。  玻璃纤维。汽车、家电、基建等下游行业及部分海外需求恢复，三季度出货量同比环比均有较大幅度提升。库存方面，现阶段只有不到1个月库存，还在下降趋势中；价格方面，9月开始对过去价格下降幅度较大的中低端产品新增订单提价，对整体均价一定程度有提振，均价环比提升。  锂电池隔膜。三季度以来，动力电池需求迅速恢复，公司隔膜产品产销两旺，公司继续优化内部产业协同，确保产能有效释放，迅速提升市场份额及战略性大客户的供应比例，同时，海外客户开发实现质的突破，出口额大幅增长。  此外，军工业务表现亮眼，支撑中材科技整体利润的释放。  以下是问答环节。  **1、隔膜业务**  Q1：介绍下隔膜业务情况？  公司于2019年年底已经完成了内部管理的整合，技术、生产及市场已协同。公司计划在今年年底明年初完成整个锂膜产业股权架构的调整，进一步优化会引入员工持股，理顺整体隔膜产业机制。产能扩建将是未来几年公司隔膜产业最重要的战略，今年以来，公司在头部战略客户份额大幅提升，包括海外客户出货量每月都在爬升，空间巨大，公司产品已经过客户充分验证，在行业属于领先水平，但受制于自身产能不足，量能释放不够，业绩方面尚未有较大贡献。扩产路径包括自建、与客户合建等多种形式。目前有效产能是7亿平米，到明年年底有效产能15亿平米，未来3-5年规划50亿平米以上。  Q2：三季度经营情况？  答：三季度以来公司销售产销情况较好，整体出货1.5亿平米左右，9月份产能已经打满，公司尚有4条线已安装待调试，已与海外装备供应商协调好（主要是受疫情影响，原计划一季度完成调试）下个月调试，年底这4条线2亿平米产能能够释放。  Q3：隔膜客户情况？  答：国内客户情况，宁德时代是公司最大客户，占我们出货量70%左右。公司7um湿法隔膜在行业率先实现量产量销，并且产品不断升级，品质和份额引领市场；海外客户，部分韩国客户已量供，预计全年海外客户出货量占比10%，明年海外出货占比目标20%。  Q4：涂覆情况？专利问题？  答：从出货量来看，目前涂覆比例是20%，产能配比是50%基膜产能；涂覆专利分两步走，现阶段还是持有专利方客户合作，同时公司已布局下一代技术，自主知识产权可以突破专利封锁。  Q5：现有产能情况？  答：现在中锂有20条线（对应10亿平左右产能），都已经安装就位，但是日本设备供应商来不了，国外技术人员不能过来调试，所以影响投放进度，还没完全投产（影响4条线左右，这4条线属于产能比较大的，大约涉及产能2亿平米左右），所以有一点产能不足；中材锂膜这边后面有6条线，法国那边疫情比较严重，也会影响2个月的进度。本来预期明年上半年产能释放，现在看估计会拖1-2个月。到明年正常以后，会形成15-16亿平的产能。  Q6：一体化在线涂覆对成本影响？  答：我们认为现阶段技术还不够成熟，对产线生产、产品品质的稳定性难以保障，理论上保障产线稳定的前提下，工序流程的节省对成本有一定的正影响，但考虑到前期的设备投入带来的折旧，整体成本下降非常有限。我们会紧密跟踪。  **2、风电叶片**  Q7：叶片经营情况如何？  答：风电叶片保持景气延续，Q3出货环比同比均有一定幅度增长，目前还保持单月出货1GW以上，有望延续到四季度。  Q8：叶片海外客户开拓情况？  答：2019年海外客户实现质的突破，收入占比达10%；今年以来，受疫情影响，全球风电市场需求较好区域疫情均较严重，公司直接出口受到影响，但海外客户在国内订单基本都交给我们了，与海外客户的合作更加紧密了。同时，公司亦在积极开拓其他客户，目前以进入相对后期阶段，预计明年将会有积极贡献。  Q9: 叶片的产品结构优化，具体产品结构如何，2.5MW、3MW有没有具体比例？  答：以前我们定义大叶片是2MW以上，这已经占比接近99%。现在我们对大叶片重新定义，2.5MW及以上算大叶片，今年上半年占比80%以上，去年同期是70%，整体看提升很明显。尤其是一些明星产品供不应求。海上在做86.6米全玻纤储备，目前和客户在合作一起推，预计明年实现量产。  **3、玻璃纤维**  Q10：当前玻纤库存天数情况，后续会进一步提价吗？  答：三季度以来出货量较大幅度提升，库存下降较快，目前库存不到30天，还在下降趋势中；前期价格已有一定程度恢复，后续还得继续观察下游需求恢复情况，尤其是海外需求恢复，同时行业及经销商客户库存情况也是我们制定价格策略的重要参考因素。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年10月27日 |