

证券代码：688598

证券简称：金博股份

湖南金博碳素股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-02

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 ☒ 电话会议 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）	
参与单位名称及人员姓名	天风证券	孙潇雅、刘龙威
	海通证券	张一弛、杨婉莹
	东吴证券	周尔双、刘晓旭
	长城证券	黄楷
	华西证券	曾杰煌、赵宇鹏
	光大证券	刘满君、殷中枢
	国泰基金	周伟锋
	上海人寿	桂治元
	国泰君安证券	叶益
	红骅投资	陈杰
	西部证券	章启耀、杨敬梅
	方正证券	王子璟
	山西证券	肖索
	中金基金	孙思琦
	盈峰资本	蒋峰
	汇添富基金	赖中立
	嘉实基金	项静远
	中信资管	陈先达
	莫尼塔	熊雪珍、陈兵
	青木资本	张倬伦
	红骅投资	陈杰
	新活力资本	王雨寒
	博时基金	王晓冬
	睿远基金	朱璘
	汇华理财	王国强
	野村东方国际证券	方靖、谢忆
	银河投资	吕云龙

	久银投资	薛咏梅
	盈科创新资产	熊宇翔、李鹏
	中金财富证券	苗雨菲、蒋昕昊
	建信养老	王雁冰 纪石
	西南证券	敖颖晨
	粤科金融	吴安东
	久银控股	马金赟
	工银	邢梦醒、李文明、张剑峰、计瑾、胡志利、陈小鹭
以上参会机构为随机筛选，本次参会总机构数为 404 家。		
时间	2022 年 4 月 26 日	
地点	电话会议形式	
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：王冰泉先生 董事会秘书：童宇女士 财务总监：周子嫒女士 证券事务代表：罗建伟先生	
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司一季度降价幅度？未来碳碳热场价格的走向如何？ 答：为推动行业降低成本，扩大材料应用范围，公司持续降本，以提高市场占有率。公司产品单价维持年降 10%左右，一季度新签订单根据产品种类不同，降价幅度有所不同，综合新老订单碳/碳产品平均售价约超 76 万/吨。公司预判下半年随着国产碳纤维产能的释放，碳纤维供不应求的局面会有所改善。公司不断加大研发力度，扩大材料应用范围，推动行业降本增效。公司的战略是拟通过持续降本让利策略，提升碳/碳材料对传统材料的替代，为下游客户实现持续的降本增效，促进光伏行业的健康、快速发展。 二、后续竞争格局怎样？ 答：公司围绕碳基复合材料打造平台性研发企业，在半导体、高温热处理、汽车制动，氢能领域皆有布局。1、向高端高纯产品延伸：提升品质，扩大半导体领域业务。公司高纯工艺进一步优化，去年突破灰分小于 10ppm 制备能力，2021 年半导体领域业务增速快于光伏，预计 2022 年增速加快；2、向	

	热工领域延伸：主要针对纯度要求不高但成本要求较高的领域；3、横向拓展：主要是晶硅热场用高纯高效的保温材料等。 三、碳纤维的供应情况？国产碳纤维和进口产品的差距？ 答：近年来，国产碳纤维扩产力度较大，目前供应情况较为稳定，预计下半年国产碳纤维产能释放，供给会相对改善，公司预判碳纤维价格会有所降低，但价格下降的幅度同时需要关注上游原材料丙烯晴的价格走势。国产碳纤维和进口产品比较，进口产品的一致性和稳定性较好。公司目前主要国产碳纤维供应厂家为中复神鹰，公司是中复神鹰的战略合作伙伴，签订了战略合作协议，合作方式为长协锁量。公司也加大了纤维选型等方面工作，以保障原材料供应。 四、公司在碳化硅领域产品的应用情况？ 答：公司与北京天科合达半导体股份有限公司签署战略合作协议，开展技术及商务合作：双方基于在各自材料及应用领域的技术优势，深入开展技术交流与联合研制，共同研发满足第三代半导体领域应用的热场材料、保温材料与粉体材料。有利于公司产品在第三代半导体领域的推广和应用，促进公司的长远发展，符合公司整体发展战略。公司的第三代半导体用高纯保温材料可实现进口替代。 五、刹车盘创收规模预期？定价方式和盈利能力的展望？产能准备情况？ 答：公司持续实现产品降本，目前已具备 50 万盘产能储备，正与主机车厂深入接触，进行装车试验，预计今年上半年有一家定点企业，下半年有一家定点企业，预计明年会形成批量销售。刹车盘为标准化产品，毛利率相对光伏、半导体热场会低一点。 六、公司定增项目产能释放节奏？可转债项目 600 吨后续扩张产能能到多少？ 答：公司前期以自有资金投入定增项目，预计在 2022 年 Q2
--	--

	末设备安装进场，公司希望今年有超过一半的产能释放。因为沉积工艺在优化，产品种类在丰富，可转债项目产能未来预计有 20%左右的提升空间。 七、氢气产能的数据情况？ 答：氢气公司正进行 5000 立方/小时尾气处理产能建设，项目完成后，每小时可产 3000 立方氢气、每小时回收 1000 立方天然气，预计年底投产。 八、公司 Q1 扣非净利润有小幅环比下降的原因？合同负债比较小的原因？ 答：公司 Q1 扣非净利润有小幅环比下降是因为毛利率下降，转债和股权激励的费用支出有环比增加。合同负债和客户付款方式有关。前几年供需紧张，客户会用预付款锁量，现在随着我们扩产供需进一步改善。 九、N 型热场产品和 P 型产品成本和售价的情况？去年 N 型热场产品销售占比？ 答：N 型热场产品定价比 P 型高约 10~15%，成本有 5~10%的增加。去年 N 型热场产品占比 10%左右。当前硅片正处于从 P 型向 N 型迭代的阶段，由于 N 型硅片纯度要求更高，在热场环节需要在后端增加纯化设备，公司定增项目规划年产 1500 吨大尺寸高纯先进碳基复合材料，面向 N 型硅片热场和半导体热场等前瞻性布局，随着 N 性硅片占比提升，公司希望在 N 型硅片热场环节实现量利齐升和市占率提升。 十、公司 Q1 和 Q2 的出货量情况？ 答：公司 Q1 产量约 560 左右吨，销量约 580 吨左右。目前来看 Q2 需求旺盛，满产交付。 十一、碳纸工艺和客户情况？ 答：碳纸主要为进口，主要工艺：碳纤维的处理和分散，形成碳纤维分散体、抄纸工艺、加树脂烧结、碳化、固化、石墨化。公司已经突破碳纸的原纸制造工艺，产品经疏水性、
--	---

	电导性测试，达到国外同类产品先进水平。碳纸主要面向电堆客户。 十二、公司产品替代率情况？ 答：坩埚、导流筒外屏替代率 90%左右，保温筒替代率 60%左右，导流筒内屏和加热器是 5%以内。近年来，导流筒内屏、坩埚托、中轴替代率增长较大，加热器 Q4 会有些增长。加热器方面，公司做了新的设计方案，电阻率做了调整改进，能达到石墨效果，目前正在测试寿命，预计 Q3 完成测试。
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 4 月 29 日