

证券代码：000519

证券简称：中兵红箭

中兵红箭股份有限公司 投资者活动记录表

编号：2022-2

| | |
|-------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他： <u>（请文字说明其他活动内容）</u> <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 浙商证券；东证资管；中信建投资管；南方基金；上海荷和投资管理合伙企业（有限合伙）；中金公司；北京鸿道投资；煜德投资；众安在线保险；复胜资产；建信养老；中建投信托；中金资管；彤源投资；方正富邦基金管理有限公司；中金基金；阳光资产；海富通基金；新华资产；泰康资产；上银基金；泰康公募基金；申万宏源资管；博时基金；深圳市前海粤鸿金融投资有限公司；海富通；博道基金；华泰资产；上海混沌投资；华安基金；湘财基金；淳厚基金；新华基金；华泰资产管理有限公司；千合资本；中意资产；北京诚旻投资有限公司；东吴基金；天风资管；诚盛投资；方正富邦；长城财富保险资产管理股份有限公司；国寿养老；知中投资；中信保诚基金管理有限公司；交银基金；交银施罗德基金管理有限公司；寻常 |

投资；工银瑞信；湖南楚恒资产管理有限公司；深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司；沅京资本；同犇投资；亿衡投资；丰琰投资；上海泾溪投资投资管理有限公司；希瓦资产；银叶投资；上海浦泓投资管理有限公司；正心谷资本；深圳市长润君和资产管理有限公司；宁波盛世知己投资管理中心；混沌投资；中兵财富；英大资管；九方智投；国泰基金；九方云智能科技有限公司；长城基金；中兵投资；东方基金；广发基金；华泰柏瑞基金；鹏华基金；安信基金；泉果基金；大家资产；鑫元基金；华夏久盈资产管理有限公司；泰昇基金；珠江投资；招商基金；银石投资；百年保险资管；平安银行；浙银汇智；海南华银天夏私募基金管理有限公司；上海泉汐投资管理有限公司；澄金资产；玄元投资管理有限公司；上海澄升资产管理有限公司；上海聚鸣投资管理有限公司；东吴证券；天风证券；银河证券；上投摩根基金；中银基金；泰达宏利基金；建信基金；中欧基金；鹏华基金管理有限公司；上海合远私募基金管理有限公司；上海勤辰；歌汝私募；盘京；冲积资产；上海勤辰私募基金；上海瓦洛兰投资管理有限公司；上海磐耀资产管理有限公司；睿扬投资；上海循理资产管理有限公司；宁波莲盛投资管理有限公司；上海山楂树资产；上海健顺投资；格传基金；恒识投资；东海证券；太平资产；上海亚鞅资产；上海软沐资产；景林资产管

| | |
|-----------------------|--|
| | 理有限公司；旌安投资；长信基金；玖鹏资产；华龙；国寿资产；人寿资产；国寿安保等196人。 |
| 时间 | 2022年6月1日10:00-11:00 |
| 地点 | 电话会议 |
| 公司接待人员 姓名 | 公司财务总监、董事会秘书：李志强 中南钻石财务总监：毕占勇 公司证券事务部部长、证券事务代表：王新华 公司财务金融部副部长：杨凯 公司证券事务部：周颖 |
| 投资者关系 活动主要 内容介绍 | <p>1. 公司超硬材料特别是培育钻石和工业金刚石整体的布局以及未来的发展规划？</p> <p>答：培育钻石和工业金刚石虽然分属不同市场领域，但目前来说都是支撑中南钻石高质量可持续发展的重要产品，在公司的心目中地位都是一样的。未来公司将持续加强这两个产品核心能力的建设，不断依靠技术进步和管理提升，增强市场竞争力，不断做优做强，发展这两个产品的决心是比较坚定的。</p> <p>2. 培育钻石和工业金刚石的盈利能力比如收入占比和毛利率？</p> <p>答：培育钻石和工业金刚石都是公司重点发展的产品。这几年中南钻石不断加大项目建设，加大固定</p> |

资产投资，想通过增加产能的方式进而增加产品的销售收入。公司不断根据行业发展、客户需求和自身的经营情况合理搭配工业金刚石和培育钻石的产能以期达到最优的生产状态。但从近几年的情况整体来看，个人感觉工业金刚石的收入占比相对较高，因为这是我们传统经营了很多年的产品。

两个产品的毛利率水平，中南钻石自身的技术优势和近两年市场需求的一些牵引，培育钻石和工业金刚两个产品都具有较好的盈利能力。2021年，超硬材料产品平均毛利率达40%以上，我认为这两个产品的盈利水平目前来说还是比较强，但也是科技创新、管理进步和技术牵引长期形成的结果。

3. 市场在研究培育钻石和工业金刚石时，是否有类似于跷跷板效应的情况？也就是说工业金刚石是不是产生一些供不应求的情况，从而产生价格的上涨以及毛利率的提升？

答：我没感觉到。其实工业金刚石和培育钻石对中南钻石来说是分属不同的市场领域，我们对两个产品分别有不同的一些市场定位和规划，工艺特点和产品特点也不同。对中南来说两个产品一直是独立规划的，而且不同时期表现也不太一样。目前来说，工业金刚石和培育钻石都还在不断的加大项目的投资力度，希望通过产能增加来实现公司规模做大做强。

4. 培育钻石板块的竞争格局、优劣势？

答：按我的个人的一些理解，其实从这几十年的发展来看，我认为超硬材料行业，一直是市场化程度比较高的行业，也是竞争比较充分的行业，只不过现在可能是一些消费者对培育钻石的认知度提升了，行业得到了大家的更多的关注。其实行业发展的不同时期，会呈现出不同的竞争格局，这也是市场竞争和行业发展的正常现象。当前行业内的一些企业的性质、各自发展阶段和优势的不同导致不同的企业发展战略、产品定位存在较大的差异，各具特点，各有优势。零几年的时候，行业也是充分竞争的，包括国际国内，只不过是像大浪淘沙一样，中南钻石本身技术力量是比较雄厚的。优势是具有行业领先的科技创新能力及整合创新能力，多年来积淀了比较厚重的底蕴。拥有超硬材料产品全流程的技术优势是中南钻石核心的技术优势。面对激烈的竞争和变化的格局，中南钻石未来也将一如既往的聚焦主业，踏踏实实练好内功，不断依靠科技创新和管理提升，增强产品竞争力和自身的抗风险能力。

5. 为什么工业钻石和培育钻石能做到这么好？我们的基因和优秀的核心竞争力来自哪些方面？

答：中南钻石整个地理位置相对偏僻，但我们这

么多年踏踏实实聚焦主责主业，我们在关注市场的同时，更多的关注自身的产品。在金刚石产业链上踏踏实实经营自己的科研创新，主要还是聚焦主责主业，通过技术创新和整合技术创新，踏踏实实发展金刚石产品，不断在产品品质、控制成本上提升核心竞争力。市场再怎么竞争还是通过产品来说话的。我们一直都是这么做的，未来还将持续这么做。作为军工企业踏实的工作作风，听从党的号召，履行企业责任、社会责任。踏实工作更关键，公司在面对市场和企业竞争的时候都是向内寻求发展动力。

6. 工业金刚石其实从去年开始到现在，整个行业的景气度有所回升，价格也不断上涨。工业金刚石下游的市场需求跟子领域大概主要有哪些？这些子领域的份额大概是多少？行业未来的下游需求的发展、增速和未来空间怎么看？

答：下游分为两大类，一个是单晶工具厂商，一个是微粉厂商。近年来，随着国家双碳目标的推动，光伏产业肯定是国家支持的产业，发展速度较快。金刚石微粉在光伏用多晶硅切割的过程中起到了很大的作用，在切割工具里算是迭代的产品，大幅提高光伏的切割效率。光伏产业的发展也带动了金刚石微粉的发展，进而也实现了金刚石销量需求的增加，对工业金刚石领域也算长期利好的市场现象。另外一方面是

金刚石单晶工具，用于切割领域，进步速度较快，从科技创新角度提高产品质量需求量也是不断的增长稳中有升的。中南钻石一直秉承着客户至上、诚信经营的理念，与客户共同成长进步，我们也见证了行业多年的发展进步。目前中南钻石在国内市场占有率是40%以上，也被国家工信部认定为“单项制造冠军示范企业”。工业金刚石是现代工业最重要的工程材料之一，被誉为工业牙齿，而且还是消耗性的材料，用完还得接着再用。随着这几年下游新型金刚石工具的研发及应用的突破，还有像光伏产业的拉动，工业金刚石需求也是在不断在增长的。我个人和我们公司都对工业金刚石市场需求保持信心，我们认为市场需求将保持长期稳定增长的态势。

7. 国企改革的最後一年，激励的预期和未来的进展

答：今年国务院国资委不断出台政策，鼓励和支持央企的控股上市公司实施股权激励。客观来说，股权激励对调动上市公司经营层和骨干员工的积极性、激发内生动力起到了积极的推动作用。截止到目前，我们兵器集团所属的A股上市公司有凌云股份、内蒙一机和北方导航等实施了股权激励，在香港上市的安捷利实业也实施了股权激励。

8. 公司怎么样看待 CVD 技术在工业金刚石半导体方面的一些长期的应用，目前公司有哪些技术积累，未来计划是怎么样发展的？

答：CVD 能够实现高纯度、大尺寸的金刚石单晶或者薄膜，跟高温高压法是不太一样的，这种技术特点弥补了高温高压法合成金刚石的不足，两种方法是互补的，CVD 也是实现金刚石作为功能材料在声、热、光、电等高科技和军事工业领域应用的主要途径和发展方向。CVD 金刚石技术给未来金刚石产品的发展拓展了无限的空间。中南钻石是对 CVD 金刚石未来的发展前景充满信心，而且近年来我们也不断加强 CVD 金刚石技术的研究和开发力度。其实目前中南钻石在 CVD 制备培育金刚石单晶方面也取得了一些丰硕的成果。我们认为我们在用 CVD 法制备培育金刚石单晶方面技术达到了世界一流的水平，但还是跟国外最顶尖的老牌企业厂家有一定的差距，但差距在不断的缩小。我们对中南钻石未来的 CVD 金刚石技术水平的不断提升和未来的应用充满信心。

9. 如何看待培育钻石零售端的长期需求，未来有没有可能有价格下行的压力？

答：越来越多的消费者已经认识到培育钻石就是真钻石，而且跟天然钻石相比，具有环保、低价等自身的优点。而且随着大家认可度的提升，感觉这几年

大家对培育钻石的热情是越来越高涨，也是让人比较振奋的。未来培育钻石市场需求广阔，是各位专家们对行业整体的共识，我们对培育钻石市场未来是充满信心的。产品价格是由市场决定的，不同时期表现不一样，这也是行业跟市场发展竞争的正常表现。公司也将积极的应对各种市场的变化，会像发展工业金刚石一样，不断依靠自身的科技进步和管理提升，增强自身产品的核心竞争力。

10. 培育钻石领域是否有向下延伸布局的规划？

答：这也是中南钻石一直思考的问题。但这几年中南钻石一直是秉承“积极打造行业高品质培育钻石源头供应商优势地位”的定位发展培育钻石产品，并取得了一定的成绩。未来我们还将致力于为行业提供更多的高品质培育钻石方面，做出更大的努力和贡献，充分发挥公司当前的技术管理优势。

11. 主要业务的分成超硬材料跟军品两块，未来发展是否有侧重？

答：中兵红箭是一家军民融合型企业，除了承担经济责任以外，也承担着重要的政治责任。对于我们来说，军工业务是根本，超硬材料业务是现阶段重要的收入来源和业务利润来源。从公司现状基于未来发展方向来看，公司的持续发展和整体效益的提升需要

军品业务和超硬材料行业共同的发展。

12. 公司未来发展的主要瓶颈或者困难？

答：超硬材料业务是充分竞争的行业，其发展虽然受到整个行业景气度、市场竞争态势等因素的影响，但更主要的还是要靠自身的科技创新、技术进步等内生动力来维护行业地位，持续提升竞争力。军工业务受国家安全形势、国家政策等因素的影响，适应国防和军队现代化的需要。我们预计在十四五期间军工业务需求将呈现持续增长的态势。

13. 工业金刚石这两年涨价的幅度，是什么原因导致工业金刚石的涨价？如何看待工业金刚石未来的价格走势？

答：工业金刚是一个发展多年市场竞争非常充分的产品，产品价格由市场决定，而且受市场影响的敏感度较高，但是产品本身随着技术的不断进步，和光伏新兴应用的不断扩展，未来市场前景还是比较好的。这两年工业金刚石产品价格的确在调整变动，而且价格有所上涨。原因主要是原材料、人工成本、电力成本上涨因素导致的，从长期来看，金刚石的价格是由行业技术进步跟原材料人工成本还有竞争态势的综合因素决定，而且各个企业的技术不同、产品品质不同，价格上也有一定的差异，这也是市场竞争的正常表现。

| | |
|------|---|
| | <p>如果从 2000 年以后来看，价格变化也是很频繁的。早些年可能还是几块钱一克拉，现在降到几毛钱一克拉。总体上 2020 年以来，价格通过技术进步是在往上走的，但还是会由于成本原材料、人工成本和电费成本可能会导致产品价格阶段性的变化，但都是正常现象。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2022年6月1日 |