

证券代码：836077

证券简称：吉林碳谷

公告编号：2022-079

吉林碳谷碳纤维股份有限公司 关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

吉林碳谷碳纤维股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 9 月 13 日接待了 81 家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2022 年 9 月 13 日

调研形式：电话调研

调研机构：中泰证券、中信证券、中信建投、富国基金、广发基金、睿远基金、汇添富、博时基金、嘉实基金、中欧基金、建信基金、长盛基金、华安基金、诺安基金、安信基金、大成基金、银河基金、前海开源、永赢基金、华夏未来、中银基金、融通基金、汇安基金、中海基金、华富基金、泰信基金、中融基金、瑞达基金、东证资管、工银理财、工银资管(全球)有限公司、杭银理财、宁银理财、方正富邦、百年资管、财通资管、中银资管、中邮人寿、前海人寿、光大保德信、建信养老、泓石资本、润晖投资、复星投资、富安达、宜安科技、冲积资产等 81 家机构投资者。

上市公司接待人员：董事会秘书、财务负责人卢贵君

二、 调研的主要问题及公司回复概要

1、请介绍一下公司现有产能、8 月份投产情况以及未来 15 万吨建设周期和建设进度。

回复：关于产能方面，截止 21 年底公司拥有 4.5 万吨柔性化产能，目前公司产品有 1k-50k 碳纤维原丝，生产线并不局限于生产单一品种，具有柔性化这个功能。

公司 15 万吨项目中 2 条原丝生产线已经在 3 季度投产，单线产能达 1 万吨/年以上。2022 年 10 月份预计陆续再投产两条原丝生产线，公司会对下游市场进行充分调研，积极稳健推进项目扩建，预计今年年底公司柔性化产能达到 8 万吨以上，力争实现柔性化产能 10 万吨。

公司结合市场需求，持续推进 15 万吨碳纤维原丝项目，力争 2023 年底、2024 年初建成投产。

2、请简单介绍一下碳纤维原丝价格走势以及定价策略。

回答：关于碳纤维原丝定价，针对公司在原丝市场的核心竞争地位、市场需求，公司有一个完整的原丝价格计划策略，以保障公司利润水平和产业链的良性发展。目前原丝领域，公司是最大的供应商，价格坚挺。公司产品价格可能会随着原料走势有所波动，但波动幅度有限，公司原丝在市场处于强势阶段。

3、2022 年中期报告中试制品收入接近两个亿，同比增加，请简单介绍一下公司试制品主要构成。

回答：公司产品为碳纤维原丝，碳纤维原丝最大的技术障碍（尤其是大丝束产品）在于能否规模化稳定量产，所以公司新产品的研发主要通过生产线大规模带量生产来完成的，良品率稳定达到一定阈值的情况下，新产品方为研发成功。2022 年中报中体现的试制品主要为前期进行了 50K 等大丝束产品带量试制形成的，目前 50K 等大丝束产品已经完成定型。

试制品并不意味着是次品，只是新产品带量验证过程，批量产品的良品率没有达到公司制定标准。公司可以根据每批次良品率的情况，给与一定优惠销售给客户。随着，公司产品工艺技术的不断提升，每批次带量试制品的良品率不断提高。

4、请公司介绍一下，按照K数及强度划分，公司产品占比情况。

回答：公司碳纤维原丝产品的性能指标没有强度说法，碳纤维强度主要是碳纤维原丝经过碳化后的一个指标。公司 1K-25K 产品碳化后可以稳定达到 T700 水平。

目前，公司产品覆盖 1K-50K，大丝束产品以 25k 为主，35k、50k 大丝束已经批量销售，技术方面已经能够满足现有市场需求，大丝束的放量也会拉动下游碳化以及整个行业的发展。

5、请介绍一下公司客户占比，吉林地区客户占比情况。

回答：我国碳纤维产业主要集中于吉林省、华东地区（江苏、浙江、山东），公司目前销售也主要集中在上述地区。公司目前吉林地区客户占比 70% 左右，吉林地区销售占比较高的原因是与行业集中度、竞争格局及下游应用领域的特点相匹配的。

6、据推算公司股票发行价格为 57 元/股左右，比现在市场价格高出部分，说明公司对自身价值还是比较有自信的，可以这样推算吗？

回复：可以这样推算的，一方面从公司业绩来看，近几年公司业绩呈快速增长趋势。另一方面，碳纤维行业可比上市公司市盈率中吉林碳谷处于较低水平。

7、从整个碳纤维原丝项目建设来看，固定资产包括在建工程等占比相对较高，原材料丙烯腈占比也相对较高，请问公司有哪些角度可以降低成本。

回复：原丝降低成本，第一，在保证产品质量的前提下，降低单位消耗、优化配方降低成本构成等；第二，公司所处的碳纤维行业属于资本密集型行业，在建工程、固定资产金额较高，但公司设备国产化率很高，新建 15 万吨的项目的设备国产化率达到 90% 以上，国产设备比进口价格相对低，单位成本下降；第三，规模化，通过扩大产能和产量，发挥规模化优势，不断提升效率，降低成本。

8、请问公司 15 万吨总投是多少。

回答：根据可研报告，15 万吨碳纤维原丝项目总投资共计 21 个亿。

9、公司之前有研发投入，但是还要在投入 2.5 亿元进行建设研发中心，公司主要的研发方向是什么呢。

答：公司从下游碳纤维市场需求角度考虑，根据公司对市场需求的调研和对

未来市场形式的分析，现有市场并不局限于 24k、25k、35k、50K大丝束发展，公司未来发展方向为更大原丝大丝束，持续降低成本、不断提高性能，满足下游客户需求。

公司成立研发中心一方面是开发出新的产品满足市场需求，另一方面，公司也会将现有产品进行技术、质量升级，提高公司在现有市场的竞争力，在未来市场竞争中，能及时的占领市场，真正做到“人无我有，人有我优”。

10、请公司简单介绍一下，大丝束主要应用的领域。

回答：目前大丝束碳纤维原丝主要用于生产碳纤维拉挤板等复合材料，在风电、汽车轻量化、C-C复材、体育休闲、储氢瓶、光伏、轨道交通、建筑补强等领域有广泛的应用。

11、从公司 2022 年半年度报告中看出，公司二季度原丝销售额相比一季度有所降低，二季度销售额受到了影响吗。

回答：二季度销售额受到疫情的一定影响。目前新冠疫情还在反反复复的发生，但对于公司影响有限。预计三季度公司产销量基本持平，新投产的 15 万吨碳纤维原丝项目的两条生产线经过调适，主要贡献会在四季度体现出来。

12、请问公司是否存在新增或增加采购量的客户吗。

回答：公司是存在新增或增加采购量的客户。

13、结合今年碳纤维市场，请问公司是否会对碳纤维原丝价格进行调整。

回答：关于碳纤维原丝价格，目前公司维持原有销售定价，至于四季度，公司目前没有计划对原丝价格进行调整。

14、单吨毛利下降的节点，明年会到来吗？

回答：这个需要综合市场应用的发展、需求的情况以及原材料价格波动来看。从下游应用来看，除了光伏风电，可能还有其他新的领域爆发。公司会根据市场情况逐步投放新增产能，规模化效应也会进一步显现。

15、如果公司进行项目扩产，请问公司，生产设备是国内还是国外供应呢。

回答：公司设备国产化率已将达到 90%以上，下一阶段，公司将做到设备国产化率 100%。

吉林碳谷碳纤维股份有限公司

董事会

2022 年 9 月 14 日