

证券代码：600110

证券简称：诺德股份

公告编号：临 2017-019

诺德投资股份有限公司
关于接待机构调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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责任。

诺德投资股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 4 月 24 日下午在深圳市福田区香格里拉酒店三楼会议室以现场访谈的形式、4 月 25 日在青海电子材料产业发展有限公司工厂以参观工厂和访谈的形式接待了多家机构的集体调研，现将机构调研的相关情况公告如下：

一、投资者调研的具体情况

调研时间：2017 年 4 月 24 日 15 : 00；2017 年 4 月 25 日 15:00.

调研形式：公司现场接待

调研机构：中信建投证券、广发证券、浙商证券、长城证券、平安证券、国泰君安证券、富国基金、易方达基金、国泰基金、中金公司、鹏华基金、国投瑞银、平安资产、长信基金、华安基金、大成基金、平安大华、海富通、中海基金、中邮基金、博时基金、安信证券、西部证券、大摩华西基金、东吴证券、阳光保险投资、生命人寿、老鹰资本、长江证券、英大保险资管、中金公司、上海南土资产管理公司、对外经贸信托、华福证券等（排名不分先后）

公司接待高管：副董事长、公司董事、常务副总裁、总裁助理、董事会秘书

二、调研的主要问题及公司回复概要

1、对于公司有关资产剥离的情况，目前的进展如何？

公司进行资产剥离的情况，都及时进行了公告，如电缆板块和石油板块。其它的剥离计划公司今年依然会进行，如有进展，公司将及时进行公告。

2、公司的铜箔加工费或者是各类铜箔的价格会不会有改变？

目前铜箔加工费平均价格是在 4-4.5 万元/吨，当然每家公司或每个客户都不一样。但价格取决于市场供需，目前市场状态是供不应求。公司会根据市场情况调整价格。同时，公司未来的方向是集中资源专精于特殊规格的铜箔，这将成为公司利润新的增长点。

3、目前大家都在扩建，铜箔行业是否会快速地进入产能过剩的时代？

铜箔行业是一个技术密集型、资金密集型的行业，有一定的准入门槛。新的跨界进行投资的，在技术上需要较长时间的适应和调试。1 条 1 万吨/年的生产线，投资金额在 6-7 亿元左右，建设和调试周期在一年半以上。即使是原有市场参与者要进行扩建也不是一件容易的事情。而且还有上游设备供货的掣肘，上游设备供货的单子已经排到了 2019 年底。同时，公司的扩产计划的投放也会根据市场情况逐步推进，不会盲目推进。

4、目前有新闻说主要设备阴极辊有国内厂商有重大的突破，是否会导致铜箔行业的产能扩张失去原有的门槛？

不会，因为阴极辊再到铜箔，中间还有一个跟各个工厂的设备及工艺配方相适应的过程。不是一个标准化的产品。阴极辊要到我们的设备上生产，我们需要跟阴极辊生产厂商有一个深度定制的过程。

5、公司如何看待以及应对锂电铜箔从 8 微米到 6 微米的变化情况？

6um 锂电铜箔的应用量正在日趋增长，很多也都在从 8um 向 6um 进行转变，轻薄化将成为一种趋势。公司在 6um 锂电铜箔的生产上已经累计了许多的经验，目前也在和一些大厂进行合作。公司在这项产品上具有一定的领先优势，该项产品的加工费价格也高于 8um 产品，在 7-8 万/吨左右。公司未来会继续发挥优势主动掌握定价权，力争使之成为公司新的利润增长点。

6、去年四季度和今年一季度新能源产业相对比较低迷，公司铜箔生产的开工率情况如何？

2016 年 11 月、12 月因为新能源产业部分公司存在骗补现象及政策未落地等原因，新能源产业比较悲观，大厂都趋于停产的状态。但恰逢公司去年第四季度，

惠州厂区停产在进行扩产改造，青海也有部分设备在进行停机检修，刨除上述因素公司的生产线基本仍然是满载的状态。一来本身供需不平衡，虽然四季度锐减，但需求量仍然很大，另一方面源于公司的布局比较广，不会过分依赖于1-2家客户。今年1-2月，新政策仍然没有出台，市场比较低迷，公司转了一部分产能出来做标准铜箔，仍然是满产满销的状态。3月份政策出台后，需求更是日趋强烈。

7、公司前期进行了一些产业并购的尝试但可惜未有成功，未来在产业并购方面是否还会继续努力？

我们在产业并购方面一直是致力于在产业延伸和价值链提升，是为了在整个产业链中获得一定的协同效应。同时，我们并购整合的目标一定是具有可整合空间，在整合后在行业内要能有一定的主导地位。公司会积极把握行业发展的机遇期，未来如果有好的机会和标的，我们仍然会努力进行产业整合和并购，发挥上市公司的优势和产业主导性，持续增强公司的综合竞争力。

特此公告。

诺德投资股份有限公司董事会

2017年4月27日