

证券代码：002361

证券简称：神剑股份

安徽神剑新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）																																						
参与单位名称及人员姓名	<table border="1"> <thead> <tr> <th>参加单位</th> <th>人员</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">长城国瑞证券有限公司</td> <td>龚珊珊</td> </tr> <tr> <td>林雅瑜</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">安徽交控资本投资管理有限公司</td> <td>石民兵</td> </tr> <tr> <td>华小兰</td> </tr> <tr> <td>宏巨资本</td> <td>廖小龙</td> </tr> <tr> <td>西部利得基金</td> <td>马凌</td> </tr> <tr> <td>陕西省国际信托</td> <td>赵紫薇</td> </tr> <tr> <td>陕西金融资产管理股份有限公司</td> <td>李威</td> </tr> <tr> <td>基石资产管理</td> <td>杜璇</td> </tr> <tr> <td>浙江韶夏投资管理公司</td> <td>施慧</td> </tr> <tr> <td>安徽省铁路发展基金</td> <td>费腾</td> </tr> <tr> <td>深圳市智信创富资产管理公司</td> <td>叶淼</td> </tr> <tr> <td>上海般胜投资管理有限公司</td> <td>李震</td> </tr> <tr> <td>安信证券</td> <td>陈弘涛</td> </tr> <tr> <td>创谷资本</td> <td>俞谦</td> </tr> <tr> <td>东海基金</td> <td>高亦安</td> </tr> <tr> <td>西藏瑞华投资</td> <td>汤胜华</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">个人投资者</td> <td>林金涛</td> </tr> <tr> <td>樊川鉴</td> </tr> </tbody> </table>	参加单位	人员	长城国瑞证券有限公司	龚珊珊	林雅瑜	安徽交控资本投资管理有限公司	石民兵	华小兰	宏巨资本	廖小龙	西部利得基金	马凌	陕西省国际信托	赵紫薇	陕西金融资产管理股份有限公司	李威	基石资产管理	杜璇	浙江韶夏投资管理公司	施慧	安徽省铁路发展基金	费腾	深圳市智信创富资产管理公司	叶淼	上海般胜投资管理有限公司	李震	安信证券	陈弘涛	创谷资本	俞谦	东海基金	高亦安	西藏瑞华投资	汤胜华	个人投资者	林金涛	樊川鉴	
参加单位	人员																																						
长城国瑞证券有限公司	龚珊珊																																						
	林雅瑜																																						
安徽交控资本投资管理有限公司	石民兵																																						
	华小兰																																						
宏巨资本	廖小龙																																						
西部利得基金	马凌																																						
陕西省国际信托	赵紫薇																																						
陕西金融资产管理股份有限公司	李威																																						
基石资产管理	杜璇																																						
浙江韶夏投资管理公司	施慧																																						
安徽省铁路发展基金	费腾																																						
深圳市智信创富资产管理公司	叶淼																																						
上海般胜投资管理有限公司	李震																																						
安信证券	陈弘涛																																						
创谷资本	俞谦																																						
东海基金	高亦安																																						
西藏瑞华投资	汤胜华																																						
个人投资者	林金涛																																						
	樊川鉴																																						
时间	2021年5月12日																																						
地点	嘉业航空会议室																																						
上市公司接待人员姓名	神剑股份副总、财务总监兼董秘 吴昌国 嘉业航空总经理 徐 昭 嘉业航空副总经理 王伟、布国亮																																						

**投资者关系活动
主要内容介绍**

本次投资者关系活动，主要以现场会议室座谈及参观现场的方式进行，主要内容如下：

一、公司化工新材料产品、行业发展情况？

公司化工新材料产品主要分为户外型聚酯树脂和混合型聚酯树脂两大类，户外型产品主要应用在室外金属器材表面领域，包括家电、建材、汽车、农机、工程机械、高速护栏及一般工业等，具有抗腐蚀、耐老化等优越性能；混合型产品主要应用在室内金属器材表面领域，包括家电、建材、家居、电子3C产品等，具备环保、流平性好、装饰性能优越等优点。

公司产销模式为以销定产。定价模式主要为依据原材料价格成本加成，上游主要原材料PTA采购价格受石化产品及国际原油价格波动影响；NPG采购价格主要受国内及国际市场供求关系影响。

公司长期为全球粉末涂料行业知名企业阿克苏·诺贝尔、华佳表面科技、艾仕得涂料、海尔、桑瑞斯集团、雅佳集团、PPG、老虎涂料、佐敦涂料、威士伯涂料等高端客户提供配套服务。

公司不断加大科技创新投入，引领行业技术革新，新产品从金属表面涂装领域逐步拓展到非金属表面涂装领域（木材、陶瓷、玻璃等），前期市场推广受到整个产业链工艺、技术及成品端等因素影响，相对缓慢，但未来发展前景广阔。

近年来，粉末涂料应用逐步拓展更多行业，尤其在混凝土罐车、集装箱、建筑卷钢等行业领域，优势明显，逐步实现替代，市场空间广阔。

公司目前拥有22万吨聚酯树脂产能，已连续10多年处于国内同行业领军地位，是粉末涂料行业中高端市场核心供应商。目前，公司已经在广东珠海实施建设年产10万吨聚酯树脂项目，以扩大现有聚酯树脂产能，满足市场需求。未来，公司将通过“自建+整合”相结合的方式进一步做大做强，目前行业客观上也存在整合的需求，公司前期做了很多工作，预计十四五期间将实现聚酯树脂40万吨的产能规模。

近年来，“漆改粉”政策的进一步落实，粉末涂料行业发展迅速。据中国化工学会涂料涂装专业委员会2019年粉末涂料行业年度报告统计，2019年度中国粉末涂料销量192万吨左右，同比增长9.1%，相比涂料行业2.6%的增长，优势显著。随着国家安全环保政策的日益趋严，未来对行业规模较小的公司发展具有较大的挑战。公司认为，未来行业发展向头部企业集中的趋势将更加明显。

二、公司军工业务开展情况？

公司军工资质完善，为航空、航天、船舶、兵器等领域提供复合材料制品。碳纤维复合材料由于比强度和比模量高、具有良好的抗疲劳性能、耐高温等优势，在航空、航天及军工装备领域等装备领域有着广泛的应用。飞机结构件如机翼、机身、平尾、垂尾等，卫星的天线及支撑结构，导弹的壳体、箭体整流罩、喷管喉衬等，火箭的助推器、防护罩、发动机壳体等，船舶上层建筑、舰船推进器、桅杆结构、潜艇螺旋桨等。

当前，各军工集团推行“小核心、大协作”模式为民营配套生产商提供良好机遇，公司主要客户包括中航工业西飞集团、陕飞集团、沈飞集团、上飞集团等主机厂，以及中国重工集团和以中国航天科技集团五院、一院、四院为代表的各大院所等。当前部分区域航空主机厂外协比例依然维持低位，尤其是陕西地区后续确定性的要提升外包比率，公司作为陕西地区少有的规模化复合材料制造企业，将充分受益于上述趋势。同时，公司正积极加强与各主机厂的业务协调，扩大具有竞争优势的产品渗透率，同时拓宽公司相关复合材料制造的品类。

为了抓住这些机会，公司近年来持续加大装备投入，先后采购了行业重型装备大型拉伸机、拉弯机等，民营企业中极少拥有此类设备，它们能够承担飞机、高铁等大型钣金件的生产任务，目前部分主机厂商、国外知名航空公司等已经与公司就后续业务合作开展洽谈。

三、航天卫星领域未来发展可期

复合材料在航天领域的应用逐渐增加。由于复合材料质量轻、模量高、热膨胀系数小，作为导电材料能够在一定范围内完成天线的电磁波反射和接收功能，因此其在卫星中的应用较为广泛，包括主承力件、天线、反射器、支撑架、馈源结构等。公司目前具有包括以上产品在内的多品类保障能力。

以星载天线为例，其是卫星重要组成部分，是卫星信号的输入和输出器，卫星通过星载天线与地球站天线之间进行电磁波传输来实现通信。当前卫星的不断发展对天线也提出了更高的要求，需要在不增加卫星承载能力的前提下进一步提升卫星通信容量或探测能力，大型可展开反射器技术逐渐应用，如嫦娥四号中继卫星的伞状天线口径近5米，属于大型可展开天线。在我国研制发射的航天器中，80%以上的有效载荷系统的天线均由航天五院研制，公司是其星载天线的核心供应商。

以低轨卫星互联网等为代表的现代通信网络属于信息化基础设施，卫星互联网应用广泛。对于低轨卫星系统的中小卫星甚至立方星而言，需要配备足够大的天线以满足高数据速率或高分辨率雷达的要求，我公司产品已在该类卫星上获得应用，这些为公司后续业务开展提供较好的市场前景。

四、航天防务导弹业务进展情况

公司前身是火箭军下属的工厂，管理层也多是二炮部队转业干部，近两年来在多类产品上一直为火箭军配套。当前公司在这个方向上，为国庆阅兵展示的某型导弹系统提供多功能的复材产品配套，后续将扩展为更多型号的导弹系统提供不同类型的复合材料制品，当前正与航天防务的几个核心院所沟通，随着十四五国家对于导弹武器的战备和训练提升，该配套业务有望成为公司军工领域快速增长的一个方向。

五、公司在轨交领域业务开展情况

在轨道交通装备领域，复合材料的应用不断增多，正由内饰等非承载件向车体、构架等承载件方向发展，由司机室、导流罩等次承载件的复合材料应用向常态化发展，由实现单一的减重需求向实现减震、降噪、阻燃等多功能集成发展。

公司轨交业务主要为车辆装备配套复合材料部件产品。主要面向几个方面：（1）高铁客运与货运需求：高铁时速越来越高，对技术要求苛刻，被称作零高度飞行器。当前是高铁大发展时期，现有和谐号提速升级到复兴号，很多零部件需要轻量化替换。货运方面，国家开始发展350公里时速的货运高铁，我们是少数几家供应商之一，配套复材货运地板，预计未来每年可实现2-3亿产值。

（2）磁悬浮需求：磁悬浮对国内航空出行有较好的替代前景，公司在该领域具备强大的竞争优势，已有200km/h中速磁悬浮项目实现交付中车唐山机车，时速600公里高速磁悬浮车头项目实现交付中车长春客车，单个车头造价预期在几千万量级。（3）城市轨道交通需求：预期“十四五”期间城市轨道交通将产生2.5万节以上的车辆需求，有望带动城轨车辆市场规模达1500亿元以上。

六、公司非公开发行募投项目情况

公司拟非公开发行股票募集资金总额不超过6.5亿元，重点投入复合材料零部件生产基地项目，该项目正在紧张建设中，部分大型设备正在进入安装准备阶段，预计年内可投入生产。目标产品包括卫星系统主反射器及多型号反射器碳纤维零件、军机碳纤维结构件、多个新型号的军用发射车与运输车复合材料隐身保温舱等复合材料应用产品。项目的实施有助于公司突破产能瓶颈，提高市场竞争力，扩大业务规模，进一步增强主营业务的盈利能力。