

证券代码：300777

证券简称：中简科技

中简科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022 第（001）号

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><input 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 type="checkbox"/>路演活动 <input type="checkbox"/>现场参观 √其他</p>
<p>参与单位名称</p>	<p>兴业证券、招商证券、中信证券、中航证券、易方达基金、天风证券、国投瑞银、上海证券、中金基金、长江证券、信达证券、申万宏源研究所、中航基金、苏州龙远投资、南方天辰、天风证券上海资产、天弘基金、广州市玄元投资、山东金仕达投资、秋晟资产、浙江睿光投资、中泰证券、广州市玄元、陕西星河投资、华泰证券、上海趣时资产、宁波量利投资、福建泽源资产、深圳卓德基金、浙商证券、趣时资产、联储证券（自营）、锦悦恒瑞、首创证券、三耕资产、银河投资、上海鸿涵、毕盛资产、中国对外经济贸易信托、天合资产、嘉合基金、太平资产、康曼德投资、兴业基金、百年保险资管、正心谷资本、中域投资、相聚资本、鹏华基金、深圳前海固禾资产、中融基金、上海勤辰、睿远基金、深圳市微明恒远、鸿涵投资、明河投资、和基投资、广发证券、混沌投资、歌斐资产、景顺长城基金、银华基金、阳光保险、进门财经、山东金仕达、阳光资产、红土创新基金、光大保德信基金、中海基金、龙马资本、东方阿尔法基金、上投摩根、金鹰基金、方正富邦基金、华夏基金、融通基金、华安基金、安信基金、长信基金、建信基金、华润元大基金、华泰资产、上海朴信、国华人寿、上海鹤禧、西藏合众易晟、上海汐泰、大成基金、国信证券（自营）、汇丰晋信、嘉实基金、财通基金、华富基金、国新投资、悟空投</p>

	资、民生通惠、中睿合银、深圳嘉石大岩、弘毅远方基金、富荣基金、磐厚动量、鹏扬基金、上海芦田资产
时间	2022年4月28日
地点	进门财经线上路演平台
公司接待人员姓名	董事长：杨永岗 董秘、财务总监：魏星 证券事务代表：李剑锋
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、行业、公司基本情况介绍</p> <p>碳纤维因轻质、高强、耐腐蚀等突出特性，制备的复合材料已经广泛应用在国民经济各个领域，例如在航空飞行器方面，减轻机体重量同时减少燃油消耗，提升航程和运载能力，且由于碳纤维复合材料的设计和成型等优势，能显著提升加工装配效率。</p> <p>碳纤维是在高温环境下裂解碳化形成碳主链结构的无机纤维，含碳量高于 90%。聚丙烯腈（PAN）基碳纤维的生产主要分为两步，第一步是通过聚合、纺丝形成碳纤维原丝；第二步是原丝经过整理后，送入氧化炉制得预氧化纤维（俗称预氧丝），预氧丝进入碳化炉制得碳纤维；碳纤维经表面处理、上浆即可得到碳纤维产品。碳纤维制备全过程连续进行，涉及精馏纯化、高分子合成、化纤纺织、高温处理、表面处理及界面科学等多个交叉学科，产业链长，产品系列多，生产技术复杂，任何一道工序出现问题都会影响稳定生产和碳纤维产品质量。特别是在航空航天领域，由于应用的特殊性，碳纤维产品的质量标准高、研发周期长、资金投入大，行业壁垒高，同时对稳定性有非常苛刻的要求。</p> <p>公司技术团队来自中科院山西煤化所，曾完成了国家若干重大课题和任务，技术传承有序，人才队伍稳定，核心技术人员多年深耕高性能碳纤维领域，精通技术机理。2008 年，公司创始人杨永岗研究员和温月芳教授带领着技术团队，肩负国产 T700 产业化光荣使命落地常州国家高新区。创业至今公司始终践行“自主创新、产业报国”道路，凭借持续稳定、高质</p>

量的产品通过了极为严苛的航空材料验证，过程中形成了“科学家+工程师”无缝衔接、配合默契的团队，打造了“产品技术+关键设备+工控系统”三大自主可控优势，主要产品碳纤维及其织物已稳定批量应用于国内航空航天领域多年。

产业化方面：公司一期项目解决了国产航空航天尖端装备用 ZT7 碳纤维有无问题；二期项目（IPO 募投项目）是柔性智能化生产线，能满足现有和新领域部分供应，有效提升解决国家“卡脖子”难题的能力；三期项目正在紧张施工，建成后将部分满足未来一定时期内航空航天、大飞机等市场对高端碳纤维的需求；未来，在不和已有客户市场冲突的情况下联合客户等相关资源，适度延伸产业链，满足更为广阔的市场需求。

近年来，在风电等能源领域市场拉动下，碳纤维蓬勃发展，但国内航空航天用量结构占比和国外差距依然较大，公司今后持续围绕中高端碳纤维发展定位，聚焦航空航天应用，一手完成既有任务供应保障，一手抓新应用的拓展，用好资本市场，积极、稳健、持续、协调发展。

二、问答交流环节

1. 今年一季度百吨线和千吨线产能利用率情况？二季度到四季度产能会环比上升么？包括提升利用率和产销量？

目前公司的生产线主要是千吨线和百吨线，百吨线一直处于满负荷生产的状态，千吨线在等同性认证通过后也具备生产交付的能力。按照 3K 规格来算，百吨线年产能约 120 多吨，千吨线年产能约为 250 吨-300 吨。

既要看眼下，更要看未来，千吨线目前主要生产 3K 的 ZT7 系列碳纤维，产能达到了设计要求，同时也承担了更高性能纤维的小批量生产、试制，验证工作会对批产纤维产能有影响，整体趋势上碳纤维产量会越来越接近设计产能状态。

2. 公司三期项目的建设进展？

因为产品供不应求，公司全力以赴赶进度。施工单位已经开始施工，现场打桩已经完成，后续厂房、氧化碳化线、原丝

线设施在安全、科学施工前提下抓紧时间建设，主要设备合同已经订立。争取 2023 年部分完成投产，2024 年全部完成。

3. 公司去年四季度收入下降的主要原因是什么？产品价格未来两年的趋势？

主要是新一代产品的小批试制及验证占用了产能，影响了批产产品的交付，加上疫情对复验回执开具时间影响所致。

2021 年已披露的定期报告体现了价格变化，已签订的合同价格有约定，合同执行期间会比较平稳，未来随着客户采购规模的提升，不排除降价可能。

4. 2022 年 1 季度研发费用和费用率有较大下降，和下游配合研发有关？

短期内金额和比率的变化不能说明问题，公司整体研发工作按照滚动研发计划稳步推进。

作为技术引领的科技创新型公司，对技术和创新孜孜以求是我们的天然基因。公司对研发工作始终高度重视并保持了高强度、持续性投入，除承接国家研发课题、项目外，公司研发团队主动对标前沿技术并与客户共同发掘市场应用。

公司研发费列支主要分为两部分内容：一是自主研发，二是承接国家相关研发项目，按准则相关规定分为与资产相关以及收益相关两部分内容，根据不同会计处理方法据实列示。

5. 新产品的验证有预期吗？千吨线还是生产 ZT7 系列为主，ZT9 系列产品生产和销售进度？以及价格？

公司根据客户和设计单位的计划，结合公司生产计划进行安排。目前阶段 ZT9 及其他产品主要是小批量供应试制验证，并未形成大批量销售。

ZT9 系列产品的生产、控制等环节较 ZT7 多，成本更高，其定价取决于应用场景批产节奏及数量需求等，也应结合生产成本综合考虑，目前价格尚未确定。

6. 在国产大飞机领域，公司有开拓计划吗？

目前国产大飞机中简一直关注，公司劣势是参与晚，优势是 ZT7H 制品接近国外预浸料要求；某两款新产品基本全面达

到国外预浸料要求。前面没有及时参加是公司把精力用在其他任务的研制及批产，下一阶段公司要积极跟进这块工作。

7. 公司一季度毛利率同比去年有所下降，请问如何理解这一现象，毛利率会持续下行吗？

主要是去年同期千吨线未通过等同性认证，相关费用（折旧为主）当时计入管理费用；到了今年一季度，因等同性认证工作已经完成，由管理费用转移到了成本、存货，此情况导致一季度净利率也因此有一定幅度提升。

8. 公司如何看待目前碳纤维竞争格局？

近年来国内碳纤维产业蓬勃发展，诸多业内同仁把握机遇纷纷加快发展，因碳纤维应用场景较为广泛，为广大厂家提供了非常广阔的生存发展空间。公司继续坚持技术领先的发展思路，围绕航空航天需求持续开展研发、批产及项目建设工作。按照批产一代、扩产一代、研制一代、预研一代，提前布局研究下一代产品及工程化，形成长久、叠加、稳定的长远发展优势。做技术出身的我们要做百年老店，和国外高性能产品进行对标，持续巩固技术核心优势，实现长久高质量发展。

9. 公司在 2021 年度“其他收益”大幅下降，是受到税收政策变化的影响吗？

公司 2021 年主营业务仍然享受增值税免退政策，但相关金额需要申报退税，2021 年度退税受到疫情影响，但这一部分收益会体现在后续的财报中。

此外，公司也收到了与税收政策变化的相关信息，一方面公司会坚决按照税务机关相关要求办理税务事宜，但此项变化并不影响公司现金流，对利润率的影响也在可控范围之内；另一方面，公司会通过扩大销售规模、丰富产品谱系、持续加强研发投入、提高整体运营能力，将整体利润率带入一个健康、稳定、合理的区间。

10. 结合 2021 年和 2022 年两大销售合同，销售总规模直奔 28 亿，是否能和公司产能匹配？

公司对碳纤维织物产能已进行扩充，在年报上也有相关描

	<p>述；在此基础上，百吨线和千吨线全力以赴保供，协调好新产品认证需求，整体上保持较高的产能利用率。</p> <p>11. 常州市疫情对公司有影响吗？</p> <p>常州市的疫情已经得到缓解，现今没有对社会面产生严重影响。在最严重的三月中下旬，公司启动应急预案，提前应对，一线员工和管理人员驻厂封闭管理，全力保证生产供应；在采购上，公司主要原材料为丙烯腈，是一种大宗商品，供应商也在公司周边城市，未受到影响；物流方面，当地各级政府对企业的也非常支持和关心，高效协调和保障，第一时间办理通行证，公司拥有持续的物流通道。</p> <p>三、董事长杨永岗对公司发展历史和团队情况进行补充</p> <p>公司从实控人到核心骨干一直从事碳纤维制备的技术研究和产业化，技术工作者创业和其他类型的创业者不大一样，骨子里精益求精追求完美，懂得用户想要什么，哪些可以提升，而且能自觉的从技术方面去牵引和延伸用户需求，进而提升了我们共同的产品和市场空间，最终客户粘性提高的同时也给股东带来了利益；其次公司坚定不移的结合国家需求，确定公司发展战略方向和远期目标，通过有机的结合各方面的需求，天然的具备了“储备好下一代产品”的优势，加上要满足“实用、管用、好用”产品的充足供应，所以我们三期工程也是这一方面比较直接的一个体现。</p> <p>公司上下会紧抓历史机遇，全力以赴把公司带入一个更高的发展平台。</p>
附件清单(如有)	不适用
日期	2022年4月28日