

证券代码：002080

证券简称：中材科技

中材科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-004

| | |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <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 <input checked="" type="checkbox"/> 其他： <u>深交所-富瑞-碳中和论坛</u> |
| 参与单位名称及人员姓名 | AIIM Investment Management: Chad Zhu American International Assurance (AIA): Jay Chan Antipodes Partners: Nicholas Tan Canada Pension Plan Investment Board (CPP): Alina Chiew Citadel Investment Group: Shiping Chen Danske Bank A/S: Antti Raappana FACT Capital LP: Qian Liu Nan Fung Trinity (HK) Limited: Hanyu Zhang、Rui Wang New Silk Road Investment: Hoong Luen TT International: Patrick Lin Wellington: Soonki Kook/Takuma Kamimura Shenzhen Stock Exchange: Gao Li/Shao Jefferies: Johnson Wan/Aaron Wang/Shuhang Jiang |
| 时间 | 2022年06月17日下午15:00-15:30 |
| 地点 | 线上电话会 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长薛忠民、总法律顾问贺扬、证券事务代表曾灏锋 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 问答环节： Q1:请简单介绍下公司十四五规划及未来工作重点。 答：中材科技从三大国家级科研院所转制设立，历经20年发展，始终聚焦在特种纤维复合材料这个大的行业领域，基本形成两大业务平台，一个是以三个研究院为代表的创新和新的业务发展平台，再有一个就是以我们三大主导产业为主的产业平台，包括玻璃纤维、风电叶片、锂电池隔膜以及储备的氢能产业。公司管理层始终坚持战略引领，寻求发展机会，尤其是如何将科研成果打造成百亿产业的实践。十四五，公司围绕新能源、新材料、节能减排等战略性新兴产业方向，聚焦特种纤维、复合材料、新能源材料三大赛道，希望能够打造三个百亿级收入的主导产业，同时依托我们创新孵化平台，不断进行科研创新成果产业化，希望在公司所处每一个细分行业都能够打造百亿级 |

的具有领导能力或者高度行业竞争力的产业板块。

Q2: 公司各业务二季度受疫情影响情况如何, 预计后续的影响。

答: 疫情对产业经营工作的影响是客观存在的, 主要体现在销量方面 (物流对出货影响), 生产方面公司迅速采取各种措施确保正常运行。总体来看, 5 月中下旬开始已逐步恢复, 6 月预计能够恢复到一个相对理想的状态。

Q3: 风电行业整体趋势判断? 包括出货量、价格以及产品结构?

答: 总体判断是疫情影响逐步在减弱, 项目开工情况好转, 整体交付的量也逐步上台阶, 下半年出货量会向好。上半年以来, 行业进入一个非常特殊时期, 体现在量并没有预期性的下降 (剔除 4-5 月疫情影响), 但价格却还是在地位, 主要原因还是平价时代, 风电产业链市场化水平在提高, 基于中长期广阔的发展前景, 同时又是大基地招标, 对总量和价格难以兼顾, 最终体现出的结果就是需求向好, 价格上还是会有非理性报价导致的竞争加剧。公司一方面继续加大研发投入, 保持技术和市场双引领; 另一方面发挥行业龙头企业作用协调资源呼吁行业建立和打造一个健康的生态链和价值链, 确保行业中长期健康稳定发展, 相信这个也是产业链主流企业共识。

具体到出货量层面, 我们认为今年整体出货还是会有一个合理的增长, 产品结构方面, 公司一直坚持市场引导, 战略客户需求为导向做结构配置, 大型化趋势明显, 平均功率自 2020 年开始已有明显提升, 预计今年平均功率能到 4MW 左右。

Q4: 我们对风电叶片产品趋势的判断 (长度+材料等方面)? 对 100 米以上的碳玻混合叶片有量产计划吗, 可不可以大概介绍一下? 碳玻混合的成本比较高, 目前行业价格比较低的情况下怎么看这个技术路线产品的推广?

答: (1) 风电的技术趋势是非常明确的, 一是大型化, 二是低载荷。材料体系也是不断在适应技术趋势, 重点还是在于纤维和树脂, 从性能角度, 碳纤维可完美适配风电技术发展趋势, 但我们总体判断碳玻混合风电叶片短期还难以大规模推广。主要基于: 1) 供给和成本。现有产能还难以满足大规模使用, 同时碳纤维价格与玻纤还存在量级差异, 对应到终端成本国内客户难以接受, 尤其是在行业竞争惨烈状态下, 最优性价比永远是第一选择; 2) 玻纤技术进步。随着玻纤性能不断进步, 也能用在更大的叶片, 现在中材科技可以做到 100m 以下纯玻纤; 3) 基于供应链安全, 现阶段大丝束产能缺, 尤其是集团体系内尚无大丝束产能;

对于我们来说, 碳玻混合技术上我们是行业领先的, 我们会根据客户需求提供两种产品, 在阜宁沿海有一个工厂专门做碳玻混合叶片, 未来也会根据行业发展形势进一步扩大产能。

Q5: 隔膜新建产能情况以及后续规划?

答: 整体产能建设进入加速阶段, 山东滕州基地二期 4 亿平米 6 条线已建好 2 条、预计这个月底 2 条释放, 8 月释放 2 条; 内蒙基地预计下半年开始释放 2 条线。后续公司会集中优势资源, 重点推动现有已公告的山东、内蒙以及南京基地等 10 亿 m² 量级产能基地建设, 在此基础上同步启动其他潜在区域布局, 争取早日形成行业有竞争力的产

| | |
|-----------------|---|
| | <p>能规模。</p> <p>Q6：公司对今年以及到 2025 的隔膜供需怎么看？怎么看潜在的新进入者？</p> <p>答：需求是在不断超预期的，包括新能源车和储能；供给端来看，基本也是匹配需求端，总体供需还是紧平衡的状态；规模、技术、成本、客户均是核心壁垒，任何一家企业进入这个行业均需要走一下我们之前走过的路，逐步去掌握行业的 know how，行业先发优势还是很强。</p> <p>Q7：隔膜这块降本有哪些措施可以做 或者在做？</p> <p>答：（1）全级次推行精益管理、聚焦优势客户（排产集中）提升产线运营效率；（2）推动新产能落地，新产线的设计充分考虑老线生产运行过程中的问题，设计阶段就解决，在产能和运营效率方面均有较大提升；（3）设备国产化。总体来看，从去年 Q4 开始公司产线运营效率逐渐改善，现有成本水平已具备较强竞争力。</p> <p>Q8：玻璃纤维今年出货指引大概多少？产品结构是怎样的？</p> <p>答：玻纤全年还是会满产满销，预计销量较去年增加 10 万吨。产品结构方面继续优化，热塑（汽车）和风电纱占比会增加，同时海外销售占比会有明显提升（主要品类是汽车和基建用纱）。</p> <p>Q9：公司对行业的供需和价格怎么看？我们和巨石今年都有产能投放，怎么看行业需求对新增供应的消化能力？</p> <p>答：供给端海外企业收缩，国内企业扩产，趋势全球供给向中国集中，行业供给向头部集中（巨石和泰玻）。需求端应用场景不断扩张，产品高端化和智能化打开了市场空间，尤其是汽车和风电等领域，中长期成长性极强；总体来看未来每年新增需求百万吨级别，供给端虽然在释放，但未来两年供需依然处于紧平衡状态，叠加海外需求的释放、过去景气高点是一个点，现在是景气区间，同时原材料及能源成本中枢上移，对价格有一定的支撑。均价预期还是高位震荡。</p> |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2022 年 6 月 17 日 |