

长沙岱勒新材料科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号: 2022-27

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他:
参与单位名称	2022 年 11 月 16 日 10:00 中银证券 长城证券投资部 财通证券 中国信达 华福证券 农银汇理 2022 年 11 月 16 日 14:00 国金证券 国投瑞银
时间	2022 年 11 月 16 日
地点	公司总部
上市公司接待人员姓名	董秘&财务总监: 周家华
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q&A</p> <p>1、今年和明年产能和出货情况? 设备技术改造是指? 后面不打算新建厂房吗?</p> <p>答: 自今年公司宣布扩产以来, 公司产能一直逐月提升, 扩产所需设备在本月基本到位安装调试完成并形成 300 万公里每月。10 月公司出货量大概在 200 万公里, 11 月出货量预计达 240 万公里, 12 月预计 300 万公里产能能全部释放。由于新投设备基本为 20 线机, 相较原计划单机线数大幅提升, 今年扩产完成后公司现有厂房还剩余小部分空间, 下一步的产能提升将会通过原有设备的技术改造、工艺技术提升以及新增部分设备来实现, 未来在 600 万公里/月以内产能暂不需要安排新的生产基地。目前公司经营层正在收集相关信息规划下一阶段的产能提升水平, 后续会适时发布或公告相关信息。</p> <p>公司今年从 7 月份开始投入的全部是 20 线机, 设备技术改造主要是针对原有的 6 线及以下机型改造成 20 线机以此来提升产能。未来如需再继续扩大产能, 最大可能会通过厂房租赁方式来快速推进。</p>

2、明年如果价格战的话，公司利润是不是会受到挤压？

答：价格战的前提是产品完全同质化、产能规模严重过剩，从目前同行业发展状况来看暂是还未出现。虽然各企业宣布的扩产计划从数据上来看比较大，但大部分都是通过分期来实施的，同时扩产本身也需要一个时间过程来完成。

目前下游光伏企业对金刚线企业的要求重点主要集在供应规模、切割表现、品质的持续稳定以及产品升级的能力这几个方面。另外，下游企业在“细线化、薄片化、大尺寸”方面的追求在不断变化，导致了单位产品的线耗量不断提升，目前 GW 线耗最高已达 70 万公里，预计未来一段时期内品质占优的金刚线产品的供求仍然会出现偏紧的状态，金刚线作为关键性耗材，其在硅片成本中的占比又比较低，成本敏感系数并不高，况且产品价格有很大一部分是通过产品的迭代来完成的，所以我们认为未来在产品规模越来越大时价格虽然也会承受一定的压力，但简单通过价格战来赢得市场占比的情况难以出现。

为保障和提升公司产品的盈利能力，公司也在不断加大技术研发和管理控制的力度，合理有效地降低产品成本。

3、产品技术上和同行有什么差距吗？

答：产品技术在原理上各企业基本是相通的，但在生产装备、工艺控制等技术层面还是会形成各自的特点，从而形成产品品质差异。产品品质好坏的衡量主要在于客户端的应用综合表现。金刚线产品并非标准化产品，加上不同客户的切片机型、生产经验和管理水平均不同，从而对金刚线的品质要求也比较高，品质加技术服务是我们立足市场的根本。目前公司产品在下游客户端的应用整体表现基本都靠前。

4、母线自制包括黄丝吗？未来会增加母线自制率吗？对于公司这种自供率比较低，如果发展钨丝金刚线的话是不是会比较好？

答：公司有部分碳钢丝母线自制加工，但是量不大，黄丝端公司暂没有涉及，主要是考虑到产业投资的风险问题以及公司前期也没有足够的需求量来支撑，且生产黄丝的环保手续非常严格。未来随着公司的产能扩大，在投资可控的情况下，公司会增加部分自制量来保障供应的稳定性，当前重点还是在外购环节上积极加深与上游供应商的合作，希望能够与供应商形成比较稳定的长期合作关系，把原材料价格保持在一个比较合理的水平，以此来保障公司在上量后的安全供应和成本的锁定。

钨丝线未来会有很好的发展空间，但目前供应存在瓶颈，主要是用于钨丝线的钨条原料在技术上还需要进一步提升，成本还需要大幅度的下降，虽然有很多团队加入了这方面的研发，完全突破还需要一个过程，事实上也证明了钨丝的开发还是有相当的难度。

5、公司钨丝应用情况？供应量怎样？销售价格是多少？碳钢丝和钨丝什么差距时有经济性？未来价格会下降吗？

答：公司的钨丝金刚石线切割表现从市场上的反馈情况来看还是得到了较好的认可，因受限于钨丝母线原料供应，钨丝线总量还有限，在总量中约占 5% 左右，但每月钨丝金刚石线的出货量也在逐月提升中。目前钨丝母线的成本是碳钢丝的 5 倍左右，钨丝金刚石线价格是碳钢丝金刚石线的 2 倍左右。

	<p>在当前钨丝成本较高的情况下，钨丝线在线径上较碳钢丝线低 5um 才能在经济效益上取得平衡，未来只有将钨丝成本通过技术提升和规模化应用来进行大幅降低，才更有利于钨丝金刚线产品的快速渗透。</p> <p>6、公司生产设备原来是多少线？8 线和 20 线成本能少多少？20 线机还会往上吗？</p> <p>答：2021 年公司新投产的是 8 线机，之前是 6 线机。因为公司的生产线是完全自主设并委外加制作的，单机成本可控，20 线机型较原来的 8 线机型制造成本整体增加 20%左右，但产线运行走速和质量控制水平均优于 8 线机，新机型的应用能大幅提高人机效率。目前公司 20 线机已是行业内线数最多的机型，但线数越多，生产管理控制的要求也就越高，风险难度加大，所以暂未开展更多线数机型开发。</p>
附件清单 (如有)	无。
日期	2022 年 11 月 20 日