

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: 2022-28

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 checked="" type="checkbox"/> 其他:电话会议
参与单位名称	2022年11月22日 10:00 国盛机械 南方基金 2022年11月22日 13:30 财通电新 天弘基金 信达澳亚 鹏华基金 浦银安盛基金 嘉实基金 中信保诚 农银汇理 信达澳亚 华泰柏瑞 华夏 中意资产
时间	2022年11月22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、在技术进步过程中,公司设备的变化进展是? 目前最新的设备是什么机型? 不同线数的设备如 4、6 线机可以进一步改造吗? 20 线机还会往上吗?</p> <p>答: 公司深耕金刚线行业十多年, 在装备和工艺方面的自主研发有了深厚的积累, 从创业初的单线机到 4 线、6 线、8 线更新, 再到目前的 20 线机, 公司基本基本都是自行设计并委托加工。目前公司的 20 线机已是行业内线数最多的机型, 当前新投入的设备全部都是 20 线机, 新机型的投入大大地提高了人、机效率水平, 为成本的有效控制奠定了坚实的基础。但设备线口数的增加, 对生产管理</p>

过程控制以及生产人员的素质均提出了较高的要求，线数越多，管理控制难度也就越大，公司目前暂未开展更多线数机型的研发，而是将主要精力集中在工艺技术来水平的提升方面。

公司于 2022 年 11 月 18 日披露的《关于金刚石线产能提升的公告》中的“设备技术改造”是包含对原有的 4、6 线机进行改造提升，原有的 4、6 线机现存量并不多，通过改造成 20 线机后，在空间有限的情况下将有利于进一步提升产能。

2、公司现在的总产能及今年的扩产节奏情况，扩产的资金来源是什么？

答：公司扩产的资金来源主要是经营现金及银行借款。公司一季度月均出货量 80 多万公里/月，二季度月均约 100 万公里，三季度月均约 150 万公里，截至 11 月份公司的设备投入产能已达 300 万公里/月，预计 12 月份 300 万公里的产能能够全部得到释放。其次公司于 2022 年 11 月 18 日披露的新增 300 万公里/月的扩产计划将于明年上半年完成。

3、随着行业同行先后宣布扩产，公司预计明年金刚石线价格下降空间有多大？明年会出现价格战吗？

答：从目前各企业宣布的扩产计划数据来看，各家的规模增长幅度均比较大，但扩产本身是需要一个时间过程，且部分扩产还是分期来实施的，故新的扩产计划总量并不代表明年真正的产出水平。未来随着产品规模越来越大产品价格虽然会有些降价压力，但我们认为波动不会太大，因为金刚石线发展至今，其产品价格大幅下降的时期已经过去，虽然未来整体趋势仍会有所调整，这个从近年的价格表现就可以看得出，金刚线产品价格的变化很大一部分是通过产品规格升级迭代来消化的。

此外，随着光伏行业的快速发展，下游光伏企业的规模也越来越大，其对金刚石线企业的要求重点主要集中在供应规模、切割表现、品质的持续稳定以及产品升级的能力这四个方面；而且金刚石线属于硅片企业的关键性耗材，因其占硅片成本非常低，成本敏感系数低，下游光伏企业对金刚石线的要求只会越来越高，对价格反而是在主要因素之后考虑的。所以我们认为出现价格战的可能性不会太大。

4、目前产品线径是多少？占比情况是？

答：目前碳钢丝金刚石线线径的主流规格是 35um，其次是 38um，其中 35um 占比已提升到首位（约 60%），38um 占比次之，小批量规模应用的最细规格为 33um。钨丝金刚石线由于受限于钨丝原料供应问题，钨丝金刚石线的供应量整体不大，目前钨丝金刚石线规模供应的主要是 30-32um，27um 开始小批量供应。

5、去年、今年的硅片加工耗线量情况以及明年的耗线量怎么看？

答：去年硅片加工行业的耗线量平均在每 GW50 万公里左右，随着今年大尺寸硅片渗透率的提升，再迭加薄片化技术的推进，加工难度加大，线耗量快速提升，目前单 GW 的线耗已达到 60 万公里以上。随着明年“大尺寸”“薄片化”的继续推进，单位线耗量的变化趋势暂时还不会出现逆转。

6、公司钨丝销量大吗？从碳钢丝变到钨丝设备需要全套更换吗？还是说只是换个母线而已？目前最核心的还是原料问题吗？明年中钨能给到公司的供应量有多少？

答：目前公司生产钨丝线和碳刚丝线在生产设备方面都是相互兼容的，公司钨丝金刚石线每月的出货量均在逐月提升，但受限于钨丝母线原料供应问题，目前公司钨丝金刚石线产品占总体出货量的比重还不高，影响目前增量的主要因素还是原料的供应。中钨是公司目前最主要的钨比原料供应商，为了保障原料的供应，目前中钨方面也在积极加快扩产提升产能，同时公司与中钨方面也在积极沟通以此深化双方的合作。

7、公司对于金刚石线的原材料如母线、金刚砂、镍明年的价格走势怎么判断？

答：以当前碳钢丝线为例，其中母线在产品中的成本占比最高（接近 50% 左右），虽然今年上半年价格上出现过一些波动，但随着下半年量的增加以及加深与供应商的沟通，目前价格已慢慢趋于平稳并较之前逐步下降，整体价格保持在 7-8 元（含税）区间。未来公司产能快速上量后，为保障上量后母线的安全供应和成本的锁定，公司也在逐步建立与供应商的深度合作，确保母线价格保持在一个合理的水平；金刚石微粉方面由于之前人造钻石、半导体加工以及金刚线需求量激增，造成了阶段性需求偏紧从而导致了前期价格上涨，但经过前期一段时间的波动后，从下半年来看，金刚石微粉价格也出现了回落并保持在一个相对稳定的状态；金属镍经历了前期的大涨及回落，其在产品成本中占比较低，价格影响不大。综合来看明年主要原料端的价格相较于目前应该不会出现大的反复。

在钨丝线方面，当前母线成本一直较高，未来成本具备很大的下降空间，主要是看钨丝原料端技术进步的情况以及钨丝产业规模扩大后带动的成本下降。

8、公司每个季度毛利率提升的原因，后面还会进一步提升吗？

答：公司今年每个季度毛利率均有提升主要是得益于前期资源已投入完毕，随着今年产能规模效应、设备技术及管理水平等方面的不断提升，人机效率提升导致单位产品摊销成本下降；后续公司还会继续提升设备工艺水平，随着产能规模的进一步扩大，通过技术和管理、人机效率提升、原料端加强与供应商的合作，在保障产品品质的同时将成本降得更低，在产品价格相较当前相对稳定水平的情况下，进一步提高毛利率水平。

附件清单
(如有)

无。

日期

2022 年 11 月 24 日