

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: 2022-14

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: 电话会议
参与单位名称	<p>2022年6月28日 15:00 东兴基金管理有限公司、方正富邦基金管理有限公司、工银安盛人寿保险有限公司、红思客资产管理（北京）有限责任公司、国信证券经济研究所、上海盘京投资管理中心、上海筌筌资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、天弘基金管理有限公司、中欧瑞博、卓岭基金管理（青岛）有限公司</p> <p>2022年7月1日 10:00 宝盈基金管理有限公司、德邦资管、敦和资产管理有限公司、复星保德信人寿保险有限公司、工银安盛资产管理有限公司、禾永投资、华创证券有限责任公司自营、南京钢铁联合有限公司、上海辰翔投资管理有限公司、上海同犇投资管理中心（有限合伙）、上海潼骁投资发展中心（有限合伙）、深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司、长信基金管理有限责任公司、招商证券资产管理有限公司</p>
时间	2022年6月28日-2022年7月1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、目前公司产能及产能利用率情况？扩到 300 万公里/月的产能计划都是基于现有厂房吗？后续会有新建厂房扩产计划吗？新扩的产能都是公司最新的设备吗？20 线机已有产品出来试用了吗？20 线机良率产品质量如何？现有旧产线技改的程度有多少？技改投产周期？</p> <p>答：公司产能3月份已达到100万公里，6月份已达120万公里，目前产能基本处于饱和状态，且公司正在快速推进扩产。下半年每月会在现有基础上逐月增加并释放产能，预计年底到位设备设计产能将达到300万公里/月，年底实际产能释放在200万公里以上，明年一季度产能全部释放。</p> <p>公司现阶段的扩产均是利用现有厂房及辅助设施，在300万公里/月产能投放完成后，公司现有厂房还剩余部分空间，加上原有设备进行技术提升，综合来看公司还具备增加200万公里/月的空间，即总产能达到500万公里/月，预计明年</p>

会将扩充到位，未来如有超过 500 万公里/月的扩产就需要安排新的生产基地。

公司 6 月份投入的第一批生产线全部是 15 线机，目前已完成安装并在调试中，同时公司 20 线机已验证完毕，下一批投入的设备将直接采用 20 线机。目前已正式下单采购制作 20 线机，15 线机后面不再新购制。其次不论是 8 线机、15 线机还是 20 线机均是以保障产品品质、设备效率不降低为前提，新线的推广均是以通过客户对产品的验证为前提。

因公司目前产能跟不上，原有 6 线机暂不考虑停机技改，若后续公司产能增速超出订单速度形成短期产能富余的话才有可能对原有 6 线机进行技改。

2、公司目前订单结构情况？36、38um 线的价格？

答：目前产能与订单相匹配，同时由于产能不足制约客户加单。目前公司主流规格为 38 um，其次是 36 um 及 40 um，目前 38um 占比 40% 多，36um 和 40 um 一共占比 40% 左右，其他占比 10% 左右。目前主流 38um 每公里含税价 40 元左右，36um 要高一些。

3、金刚石单 GW 的线耗是多少？

答：目前下游客户应用的主流规格基本是 38um，由于目前硅片加工耗用金刚石线成本在硅片成本中占比很低，下游客户更看重切片良率及合格率，目前每 GW 硅片的线耗大概在 50-60 万公里。

4、金刚石微粉涨价幅度是多少？对公司成本影响情况？技术不断更新迭代，对金刚石的微粉用量会比较稳定吗？

答：目前应用于光伏硅切片的金刚石线对金刚石微粉的消耗大概在每公里两克拉左右。在前期，由于发展白钻及在半导体等方面应用，造成市场上供求偏紧，金刚石微粉出现了一这幅度的涨价，微粉涨价对公司肯定带来了一定负面影响，但因金刚石微粉在金刚线的成本中占比不高，主要还是母线占比高，且公司通过一些管理及技术措施也能够较好地对冲影响，整体来说对成本影响不是很明显。

微粉的粒径与母线的线径存在一定的配套关系，产品线径越细所需的微粉粒径也会下降，故每公里产品对金刚石微粉消耗所对应的重量会随之下降。目前金刚石线线径已降到 30 多微米，金刚石微粉粒径下降的空间可能不会发生重大的变化，故未来单位金刚石线产品对金刚石微粉的需求应该会保持在一个相对稳定状态。

5、制约钨丝没有放量的因素是？未来公司对钨丝的展望？

答：用钨丝做基材主要是解决“细线化”问题。目前制约钨丝的最关键的难题是原料问题，现在用钨条拉钨丝的成材率还比较低，所以购买钨丝的成本也比较高。其次若钨丝在性价比要比碳钢丝有优势，钨丝线径至少比碳钢丝要低 5um 以上才具备有优势，当然同时也希望钨丝技术进步从而提高成材率，降低钨丝成本，目前综合来看有多方面的因素制约钨丝的推广，但主要关键因素是技术进步研发出更细线径的钨丝及钨丝成本下降。

6、公司扩产后今年毛利率是个什么情况？往后会不会好转？大概能提升到什么水平？

答：一季度毛利率在 28% 左右，二季度产能得到进一步释放，在消化一些原

材料价格上涨因素后，目前较一季度仍有较大幅度的提升，后续通过设备提升、内部控制管理及更高比例的自制母线，产品毛利率还有提升空间。

7、公司目前母线的价格是多少？

答：各企业产能提升后对母线的需求量在短期内会有大幅度的提升，目前母线价格在市场上出现了一点波动，部分厂家有做适当的提价，总体价格水平在 7-10 元每公里。

8、碳钢丝的极限线径是多少？

答：碳钢丝目前做到 35um 甚至 33um 再往下已有技术难度，上游企业也在通过技术手段进一步降低碳钢丝线径，目前各方都在加强进一步的研发。

9、在不断有新厂商进入这个行业，公司对于未来市场包括价格的竞争格局怎么看？

答：目前国内能形成大规模化的金刚线企业大概 7-8 家。金刚石线行业在技术方面还是有一定难度和壁垒的，除了资金面，它还需要在设备和工艺技术上有一个逐步积累的过程并且能保持持续的进步。

未来随着供需规模的逐步放大，我们认为在价格上可能会存在一定下降，但幅度会越来越小并处于一个相对稳定的状态，因为金刚线的消耗成本在硅片的成本中占比已很低，客户更看重的是产品品质的稳定性、产品升级转换能力和大规模供应能力。

10、设备线数有极限吗？现有的 15 线机以后会改成 20 线机吗？从 6 线、8 线、15 线到 20 线机，在生产方面有哪些困难？

答：单机线数的增加并非无限制，目前公司最新的是 20 线机，暂无计划增加更多的线数，重要的是如何管理好的设备运行和充分发挥新设备功能。目前 20 线机在提升单机效率、降低投资成本和人工成本方面相较以前设备会有一些的优势，单机线数的增加是在确保产品品质、设备效率不降低并符合客户需求的前提下推广的。

11、金刚线母线库存周期，二季度以来母线涨价对成本的影响。

答：公司金刚线目前产销两旺，对金刚线母线需求也在快速增长，母线根据规格不同价格也有不同。目前母线价格有一些波动，但整体波动的幅度不是很大。公司目前采购正常会准备 1-2 月存量来保证公司生产的正常运行。

12、如未来钨丝有替代碳钢丝母线的可能性情况下，公司还会做高碳钢丝自制吗？

答：公司产能规模大了后也有在考虑母线部分自制，同时也有考虑未来钨丝能否替代碳钢丝、拉碳钢丝变成拉钨丝这些问题，所以即使在母线有一定自制比例的情况下，我们既要解决碳钢丝技术，同时也要解决钨丝拉丝的问题，原有的设备也不会淘汰。

13、公司光伏金刚线扩产到 500 万公里/月，需要投资多少？

答：在已有厂房的情况下，公司今年从 100 万公里/月扩大 300 万公里/月大

	<p>概投资是 1.5 亿左右，以后若扩到 500 万公里/月的话也还有一些空间，增加 200 万公里/月预计追加 1 个多亿即可。</p> <p>14、公司金刚线毛利率提升主要原因？通过降本还是提价？</p> <p>答：公司毛利率提升更多的是内部原因。首先是规模提升后，在价格相对稳定的情况下公司产品的材料单耗成本下降、人机效率得到了提升、品质得到稳步提升，这些都有效降低了单耗成本。当前市场上原料价格也在上涨，公司原料端也在想办法，主要是通过和供应商早期进行价格锁价或通过提高核心原材料自制降低成本。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 7 月 1 日