

证券代码：300234

证券简称：开尔新材

浙江开尔新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-09-22

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长城证券研究所（濮阳）、深圳前海无锋基金管理有限公司（陈净）、第一创业投资管理有限公司（毕梓源）、高盛汇金（深圳）投资有限公司（司琳）、前海年丰基金管理（深圳）有限公司（樊浩勃）、国泰君安证裕投资有限公司（徐行余）、深圳龙鳞资本管理有限公司（王新明）、深圳市前海铂悦投资管理有限公司（吴晓东）、万和证券股份有限公司（杨毅）、深圳第二基金管理有限公司（郑奇国）、深圳市思加资本资产管理有限公司（王远洋）、惠州市信任投资管理有限公司（黄伟良）、深圳市前海安星资产管理有限公司（陈岳林）、深圳跨越基金管理有限公司（梁纯杰）、深圳市吉石资本管理有限公司（李吉）、金信基金管理有限公司（刘榕俊）、深圳海富凌资本管理有限公司（陈凌）、川财证券有限责任公司（姜明松）、深圳跨越基金管理有限公司（肖东旺）、深圳市君赢投资管理有限公司（陈健）
时间	2020年09月22日

地点	深圳
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书许哲远先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、竞争格局？干法静电工艺别人会不会也能掌握，公司能否保证相对垄断的地位？</p> <p>公司产品内立面装饰搪瓷材料毛利率目前基本能保持在 40% 以上，最早单价近 1000 元/方，之前受低价中标的影响，最低降到过 500 元/方。目前竞争对手的规模小，报价相对低（在 500 元/方这个水平或更低一点），如果真的去做，实际上可能亏损。公司最近中标并已披露的 8000 多万的重大合同，在单价上有非常明显的回暖，约 800 元/平左右。</p> <p>技术门槛：目前竞争对手基本也掌握了干法工艺，但这个行业并非掌握了技术就能做出产品，更多的是在研发创新、工艺技术上的差距。工程上对业主来说没有试错空间，业主对材料的选择会考虑公司的综合实力，包括以往所承接的标杆项目、业绩实力，在这一点上同行中没有比公司更强的，很多竞争者甚至无法常态化获取订单。这是一个积累的优势，并不是短时间内能超越的，所以公司在招投标时，在同样价格下基本不可能丢标，如果丢标就是价格问题。</p> <p>2、单板的成本问题？目前的产能利用率？</p> <p>单块板的综合成本，材料要占 50% 以上，还有一部分费用要摊销。我们的产能是前瞻性布局为主，一般不会满产，以应对交期紧凑的情形。这个跟行业性质有关。时间利用率上无法做到饱和，一方面是因为业主对时间要求严格，另一方面是因为非标型板较多，且非标型板的生产无法达到满产。但近两年因市场空间的加速释放，也有产能不足的情形发生。</p> <p>3、渗透率能有多少？</p> <p>这个问题分口径来看，地铁领域在东南沿海的渗透率接近有 30%-50%，但地铁虽然量在增加，增速趋于稳定。现阶段最看好的是隧道，隧道的渗透率难说，以往年度隧道项目很少，高速隧道一般不</p>

	<p>用这么好的材料，所以相对探讨更多的是城市隧道，而这个市场基础是一个新增领域，数据有限，过往案例太少，样本太少不足以形成概率。但隧道市场整体量大，接近百亿空间，公司去分享这个增量空间也非常可观。</p> <p>4、在手 5.6 亿订单的情况？</p> <p>在手订单中有接近一半订单为立面装饰搪瓷材料，另一半为工业保护搪瓷材料，主要是去年以来已签订尚未完成的项目。公司未来的主要方向在立面装饰搪瓷材料。</p> <p>5、材料的功能性作用？能否防台风和抗震？</p> <p>防台风和抗震跟楼梯的结构有关，珐琅是材料自身的功能性作用，比如抑菌、分解甲醛、抗腐蚀、防火等。</p> <p>6、今年刚签订了 2 个亿左右的订单，预期完成进度？</p> <p>公司披露的重大合同一般为单笔合同金额在 3000 万元以上，2 亿为公司已公告的订单金额，截至半年度末，在手订单约 5.6 亿。隧道项目一般在半年内能确认收入，地铁和工业保护项目的收入确认时间较长，有的在一年以上。今年下半年招标订单一般在明年进行确认，业绩释放预计在明年上半年。</p> <p>7、今年三季度业绩情况？</p> <p>疫情影响，三季度逐步进入集中招标期，潜在订单量较大，但新签订单要明年才能确认收入，预计会在明年上半年集中体现。</p> <p>8、减持问题？</p> <p>目前控股股东、实际控制人及一致行动人（邢翰学、吴剑鸣及邢翰科）的减持计划尚未实施完毕的，减持用途为归还股权质押融资资金，降低股权质押比例，降低个人及公司相关风险，促进公司长期健康发展。截至目前，实际控制人的所有减持资金均用于降低质押比例，预计质押率会降低到整体 30%的水平，全力保障控制权的稳定。</p> <p>注：接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如	无

有)	
日期	2020年09月22日