

证券代码：688598

证券简称：金博股份

湖南金博碳素股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-005

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <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	国泰君安证券股份有限公司 花健祎
时间	2020年6月19日 14:30
会议地点	天祥水晶湾金博股份会议室
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：王冰泉先生 董事会秘书：童宇女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就业务开展情况、未来发展战略、行业竞争优势、经营模式等内容做了介绍，并回答了投资者相关问题。</p> <p>1、热场材料的行业空间和竞争格局？</p> <p>答：（一）行业空间</p> <p>未来五年，是光伏发电实现平价上网、迎来大发展的五年，是光伏发电单晶技术路线全面超越多晶技术路线的五年，是碳基复合材料热场快速替代传统等静压石墨热场的五年。</p> <p>（二）竞争格局</p> <p>（1）西格里（SGL）集团</p> <p>德国西格里集团成立于1992年，是全球领先的特种石墨及复合材料制造商之一。西格里集团拥有特种石墨及复合材料从原材料、中间体到成品部件所有阶段的加工能力，其中产品应用领域包括汽车、航空航天、</p>

太阳能和风能行业，以及半导体、LED 和锂离子电池制造等。西格里集团还为各种化学和工业应用开发创新解决方案。

(2) 东洋炭素株式会社

日本东洋炭素株式会社成立于 1947 年，主要从事高性能碳产品的制造，销售和相关加工业务，是世界上最大的等静压石墨的生产企业之一，产品广泛应用于半导体、光伏、光纤、冶金、有色金属、家用电器、模具、石油、化工等行业。

(3) 方大炭素新材料科技股份有限公司

方大炭素新材料科技股份有限公司（以下简称“方大炭素”）成立于 1999 年，是国内具有代表性的碳素制造企业，其主要从事石墨及炭素制品、铁矿粉的生产与销售。

(4) 西安超码科技有限公司

西安超码科技有限公司成立于 2005 年，现为陕西中天火箭技术股份有限公司（以下简称“中天火箭”）的全资子公司，主要从事碳/碳、碳/陶复合材料制品的系列化与多元化生产。

2、公司产品定价机制以及毛利率空间展望？

答：（一）公司产品定价模式

公司产品定价以重量为基础，结合成本加成与市场竞争等因素制定。

公司实行以客户需求进行定制化研制并生产的生产模式，产品定制化程度较高，在考虑不同产品制造成本及公司综合研发投入成本的基础上，采取具备一定市场竞争力的定价。由于客户对产品的规格型号、技术参数、交付时效性等方面的要求不同，使得同规格产品对不同客户的销售价格存在一定差异。同时，公司

出于提高市场占有率、树立企业形象及产品品牌等战略的考虑会适当调整销售价格。

不同尺寸硅片拉制的单晶、多晶炉不同，总体而言，硅片越大，热场设备越大，公司产品定价以重量为基础，故热场部件价格越高。

（二）未来公司拓展市场过程中，毛利率存在一定的下降可能性，但仍将维持和光伏产业链核心设备/部件供应商相匹配的毛利率水平

1) 平价上网是光伏行业的发展趋势

平价上网是光伏行业的未来发展趋势，依靠光伏发电度电成本的持续下降来实现。长期来看，平价上网将使得光伏行业从政策驱动、计划统筹与市场驱动参半的发展模式，加速转变成为市场驱动型、自由选择型和交易活力型的模式，使得行业成长逐渐摆脱对政策和补贴的依赖，有利于行业的未来持续健康发展。

随着新工艺环节的改善、组件成本持续下降、组件转换效率提升，光伏发电度电成本不断降低。2018年我国第三批国内领跑者项目中，青海格尔木基地 0.31 元/kW·h 的中标电价，已低于当地脱硫煤标杆电价，实现了平价上网的商业可行性。

2) 未来公司将持续推动单晶组件降本进程

目前阶段，公司的主营业务产品主要为单晶拉制炉热场系统系列产品，主要应用于光伏晶硅制造领域。报告期内，公司光伏领域产品销售收入占营业收入的比例超过 95%，是公司的主要收入来源。根据 CPIA（中国光伏行业协会）预计，2025 年全球光伏市场年新增装机容量为 185-200GW，较 2019 年增长 54%-67%，单晶硅组件市场占比约为 73%，较 2019 年提升 20%左右，市场增速领先于多晶硅组件。

	<p>基于晶体结构差异，单晶组件的转换效率高于多晶组件，其成本下降幅度将直接影响单晶组件的市场份额。公司的碳基复合材料热场产品，为光伏单晶硅棒制备的连续拉晶、多次投料、拉速提升等技术提供了支撑，是光伏单晶组件的成本下降过程的重要一环。</p> <p>未来，公司将根据下游市场需求情况，以深化与主要客户的合作关系为基础，秉着互利共赢和共同发展的原则，持续推动单晶组件的降本进程，在单晶组件市场占有率不断提升的同时，促进公司销售规模和市场地位的持续提升。</p> <p>3、关键的技术环节和壁垒？</p> <p>答：公司关键技术涵盖材料、纺织、无纺、机械、电气等多学科。公司围绕碳纤维预制体三维编织技术、快速化学气相沉积技术、关键装备设计开发技术、先进碳基复合材料产品设计等关键技术进行自主创新与工艺技术攻关。</p> <p>公司通过研发投入、科研创新构筑和强化技术壁垒，保持技术水平的行业领先地位。</p> <p>4、公司向其他应用领域扩展的方向？</p> <p>答：以先进碳基复合材料全产业链低成本制备核心技术为基础，进行相关领域产品的多元化开发和市场拓展，积极布局真空热处理领域、密封耐磨领域、化工耐腐蚀领域等与先进碳基复合材料相关的市场，继续丰富公司主营产品种类，持续稳健的延伸与扩大产业链，使碳基复合材料成为产品种类丰富、应用领域广泛的先进复合材料。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020年6月19日