证券代码：601028 证券简称：玉龙股份

**江苏玉龙钢管股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | ■特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  ■现场参观  □其他 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 中信资管 邱颖  中信保诚 孙浩中  民生加银 田文涛  招商证券 李亚明  长城财富资产 胡纪元  果实资本 吴浩  集元资产 王永峰  阿特夏木投资 罗钊  元泓投资 周立峰  六禾投资 钱坤  嘉兴新鼎 林荣伟  太平洋证券 张文臣  国盛证券 孟兴亚  新时代证券 李远山、毛志强、陈洁  中信证券 林劼  东兴证券 贺朝晖  财联社 刘雪 |
| **时间** | 2018年11月9日13：00-17：00 |
| **地点** | 宁夏汉尧石墨烯储能材料科技有限公司综合会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 总经理 周大桥  副总经理、石墨烯研究院副院长 王欣全  投资者关系总监 杨秀权  投资经理 李海明 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **一、总经理周大桥先生介绍公司产业基地基本情况**  公司目前在银川与天津建设了两个产业基地，银川基地规划产能为30000吨正极材料及10000吨导电浆料；天津基地规划产能为3000吨正极材料及3000吨导电浆料。  公司分期三期推进产线建设，一期产线已于2018年7月建成投产。公司一期项目在银川实现NCM523与钴酸锂产能共计3000吨；在天津实现导电浆料产能共计3000吨。  公司二期项目2018年7月动工，目前有500多人的施工团队在快速施工，建设地点在银川基地，二期计划产能为12000吨正极材料（含NCM811）及5000吨导电浆料。目前公司要求施工队伍务必在今年11月底实现1号/2号栋厂房的封顶，2019年1月底供电，同时设备陆续进场调试，交叉施工，保证二期的正极材料产线在2019年5月1日前达到投产条件。一期二期全部建成后，公司将拥有15000吨正极材料及8000吨导电浆料产能，三期项目在二期项目投产后将迅速启动。  **二、投资者问答环节**  **1、目前公司在客户认证及大客户开拓情况如何？**  鉴于公司一期产线正式投产是2018年7月中旬，投产时间较短，目前公司正在全力推进各类客户的送样检测工作。客户认证方面，分产品看，高压钴酸锂目前已向山东聚信和东莞迈科进行了批量供货，另外有3家客户处于中试阶段，14家客户处于小试阶段；NCM523方面，已向东莞宇隆批量供货，另外有11家客户处于小试阶段；导电浆料方面，目前有7家客户处于小试阶段。从目前已供货或送样客户的反馈情况来看，公司产品口碑和效果都不错。  大客户拓展方面，公司相关领导已与两个主要大客户于近期达成了合作意向，公司将与主要大客户合作开发单晶NCM523、NCM811及石墨烯导电浆料。公司将全力跟进与大客户的合作事项，尽快落实相关要求，争取早日向大客户批量供货。  **2、公司正极材料产品的核心优势是什么？**  主要分三个方面，①银川能源价格优势，公司用电开票价小于4毛/度，南方地区电价多在8毛-1块2，电价对于正极材料的生产成本影响较大；②银川气候干燥，年蒸发量大，而三元材料尤其是高镍三元材料的生产需要干燥的环境，银川气候有利于生产三元材料，提高产品品质；③公司依托航材院的石墨烯改性正极材料技术是业内领先的，这是我们的技术特色与技术优势。  **3、公司正极材料成本构成怎么划分？**  正极材料成本最主要的是原材料成本，占比能够达到85%-90%，其他主要成本包括电力能源、折旧、直接人工等。生产一吨正极材料，按具体产品的不同，需要耗费7000-10000度电，因此电力能源成本占比也是比较高的。  **4、公司石墨烯改性三元材料和改性导电浆料的技术核心优势是什么？**  与传统三元正极材料相比，以石墨烯改性的三元材料的容量性、倍率性、循环性和安全性均得到不同程度的提升。  理想状态下，经公司石墨烯改性后的电池循环寿命增加300次，充放电速度提升10-15倍，电池能量密度提升15%以上，在5C充放电时温度可以降低10摄氏度左右，在3C充放电时可以降低4-5摄氏度。  **5、公司产线建设的资金来源是什么？**  首先上市公司收购天津玉汉尧已合计支付了8.53亿元，为银川项目提供了必要资金。其次银川经济开发区给予厂房代建、前五年免费使用及低息贷款，目前产线都是政府代建，相比较产线建设的投入，公司更加注重解决日后流动资金的问题。另外公司三季报显示账上还有11.75亿货币资金，也将为项目进一步发展提供必要保障。同时上市公司控股股东知合科技拥有较强的资本实力，必要时候也能够为公司项目提供帮助。  同时，目前上市公司及子公司均无融资性负债，宁夏汉尧已获得1.6亿华夏银行授信，银川政府也正在积极推动低息银团贷款，这也能够为公司未来发展提供较充足的资金保障。  **6、公司目前能生产NCM811吗？**  目前在一期厂房中，我们配备了一套氧气炉，可以做吨级的NCM811样品，用于送检测试等工作。等到明年二期项目投产，公司将具备大批量供应NCM811的能力，具体供应量完全看市场需求而定，理论上从明年中下旬开始公司可以提供12000吨/年的NCM811产能。  **7、公司库存管理方面如何规划？**  公司按照先进先出原则进行库存管理，目前只维持一个月的安全量库存，以销定产，采用锁单模式，避免原材料价格大起大落。  **8、公司如何看待目前竞争激烈的正极材料竞争格局？**  从需求来说，根据真锂研究的预测，预计2020年全球锂电池正极材料市场总需求量将达 53.6 万吨，随着未来新能源汽车的放量，行业空间仍然较大。  从下游客户角度来说，大型电池厂不会选择一家独大的供应体系，会保持2-3家供应商进行供货，这样能保证电池厂原材料的供应安全及供货商之间进行合理的价格竞争。  从公司自身角度而言，公司有一定后发优势，成熟的技术团队、先进的石墨烯改性技术、高标准的设备、较低的能源成本以及大股东的全力支持，我们认为公司应该能够在正极材料行业拥有一席之地。 |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2018年11月9日 |