

证券代码：836077

证券简称：吉林碳谷

公告编号：2022-051

吉林碳谷碳纤维股份有限公司 关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

吉林碳谷碳纤维股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 5 月 27 日接待了 72 家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2022 年 5 月 27 日

调研形式：电话调研

调研机构：中信建投证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中邮证券有限责任公司、惠理投资管理（上海）有限公司、中国平安保险（集团）股份有限公司、平安资产管理有限责任公司、国寿安保基金管理有限公司、光大永明资产管理股份有限公司、上海人寿保险股份有限公司、富国基金管理有限公司、博道基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司、大成基金管理有限公司、兴业基金管理有限公司、博远基金管理有限公司、招商基金管理有限公司、长安基金管理有限公司、天弘基金管理有限公司、安信基金管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、华泰柏瑞基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、融通基金管理有限公司、Cephei Capital Management (Hong Kong) Limited、Pinpoint Asset Management Limited、Franklin Templeton Investments (asia) Limited、Sino-Rock Investment Management Company Limited、CSFG International Asset Management Limited、华泰证券（上海）资产管理有限公司、国海证券股份有限公司证券资产管理分公司、上海景林资产管理有限公司、歌斐诺宝（上海）资产管理有限公司、华夏未来资本管理有限公司、中银理财有限责任公司、杭州巨

子私募基金管理有限公司、中国民生银行股份有限公司、中国冶金科工集团有限公司、渤海银行股份有限公司等 72 家机构投资者。

上市公司接待人员：董事会秘书、财务负责人卢贵君

二、 调研的主要问题及公司回复概要

1、请问一下, 简单介绍一下公司2022年和2023年产能和产量的情况。

回答：关于产能方面，目前公司拥有 4.5 万吨柔性化产能，截至目前公司产品有 1k-50k 碳纤维原丝，生产线并不局限于生产单一品种，具有柔性化这个功能。公司会对下游市场进行充分调研，积极稳健推进项目扩建，预计今年年底将新增柔性化产能 4 万吨以上，力争实现新增柔性化产能 6 万吨。公司新增扩建项目的基础设施正在建设中，随着后续市场需求量变化，生产线也会加快安装投产进程。公司在设备国产化方面做的比较好，这样也缩短了整个设备运输、制造周期。

2、请问一下，公司 4.5 万吨柔性化生产线产能的计算依据是什么？

回答：公司 4.5 万吨柔性化生产线的产能是根据生产线建设立项时确定产品规格的产能。公司每条生产线根据市场订单情况，可以生产不同规格产品，当实际生产的产品 K 数大于设计时的产品 K 数时，产能会增大；反之亦然。

3、请问一下，新型冠状病毒肺炎疫情的爆发是否会影响碳纤维原丝市场需求量。

回答：公司在本次疫情爆发前对疫情已经做了预案，本次疫情对公司目前的生产经营影响有限。

4、请问一下，目前公司产品 t700 做到一个什么样的程度了，对于下游客户开拓的进展如何？

回答：公司碳纤维原丝产品的性能指标没有 T700 说法，T700 主要是碳纤维原丝经过碳化后的一个指标。经过公司研发，目前部分客户 25K 产品已经可以稳定达到 T700 水平。

公司大丝束市场的反馈很好，根据市场需求将继续扩大产能，积极开拓客户，

提高公司在碳纤维原丝方面的市场占有率。

5、具前期新闻宣传，国内首条 35K 大丝束碳化线成功投产，那是否意味着公司 35k 和 50k 碳纤维原丝产品生产总量占公司年产量的比重越来越高。

回答：公司生产的所有产品都市场化，持续关注客户需求，紧盯市场的发展，是公司目前的主要任务。大丝束的产能释放可以降低成本空间，能够更好的拓展下游市场的宽度。公司致力于“大丝束、高品质、通用化”的发展方向，因此，随着市场发展公司的大丝束产能和产量所占比重将持续提升。

6、请问公司 50k 碳纤维原丝生产技术是否成熟？

回答：公司 2021 年 50k 碳纤维原丝已经批量销售，技术方面已经能够满足现有市场需求，大丝束的放量也会拉动下游碳化以及整个行业的发展。

7、请问一下，公司对 25k 碳纤维原丝产品的价格有一个什么样的预期呢？

回答：就 25k 碳纤维原丝产品的价格而言，一方面取决于原材料价格是否波动。另一方面取决于市场因素影响。并不单单说是受碳纤维行业的市场的影响，而是整个国内大环境市场的影响，例如新冠疫情的影响，都是避免不了的，具体还是要看市场需求。

8、请问公司，50k 碳纤维原丝产品什么时候市场化销售？

回答：公司目前 50k 碳纤维原丝产品已经面向市场规模化销售。

9、（1）请问公司，根据现在一些机构的预测，预计到 2025 年国内碳纤维需求量大概是 15-16 万吨，折合成原丝大概 30 吨左右，公司是否会出现产能过剩的情况。（2）公司 4 万吨生产项目是否已经全部投产。（3）上海石化原丝进入市场后，是否会对公司产生一定的影响。

回答：（1）根据碳纤维专家林刚先生的报告，公司经过计算，原丝在国内碳纤维市场占有率达到了 50%以上。问题中问到，现在一些机构的预测，预计到 2025 年国内碳纤维需求量大概是 15-16 万吨，我们不讨论上游预测数据的准确

度。就根据这个数据推算，公司要实现 15 万吨-16 万吨原丝产量，才能维持现有市场占有率。目前，公司在建的原丝生产线全部为 50K 大丝束原丝生产线，可以柔性化生产，而公司产品包括 1K-50K 系列产品，生产过程中大丝束生产线在生产小丝束原丝时产量会明显下降（但小丝束毛利率明显高于大丝束）。因此，公司按照市场需求稳步推进 15-20 万吨扩张规划，是不会造成产能过剩的。

截止目前，公司 4 万吨原丝生产项目已经全部投产。

上海石化的产能产量和产品性能公司是没有具体数据的，但是从技术角度出发，原丝工艺技术占比较高，吉林碳谷生产原丝已经有 10 几年的经验，能取得今天的成果都是一步一步积累得到的。

10、（1）请公司简要说明碳纤维原丝大丝束价格上涨，但毛利没有明显增加的原因。（2）请问公司每万吨原丝产能对应的固定资产投资是多少？（3）请问公司原丝是否具有通用性？

回答：（1）碳纤维原丝小丝束价格高于大丝束，毛利率高于大丝束。随着大丝束量的增加，小丝束所占比例相应减小，之前是小丝束销售占比高于现在，因大丝束的综合毛利低于小丝束综合毛利，这就导致碳纤维原丝大丝束价格上涨，但整体综合毛利率增加不明显的原因。

（2）以公司 4 万吨碳纤维原丝生产项目为例，项目基础建设、聚合工段和原液工段是一次性投入，原丝生产线是按条建设，该项目整体投入是 8 亿多元。

（3）根据碳纤维专家林刚先生的报告，公司经过计算，原丝在国内碳纤维市场占有率达到了 50%以上。并且公司客户反馈显示，公司碳纤维原丝产品的通用性都比较好。

吉林碳谷碳纤维股份有限公司

董事会

2022 年 5 月 30 日