

证券代码：301326

证券简称：捷邦科技

捷邦精密科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	东方财富证券 李京波、华鑫证券 尹斌、华鑫证券 黎江涛 (以上排名不分先后)
时间	2022年11月1日
地点	广东省东莞市常平镇常东路636号1栋大会议室
上市公司接待人员姓名	捷邦精密科技股份有限公司 董事会秘书、副总经理 李统龙 捷邦精密科技股份有限公司 财务总监 潘昕
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司基本情况</p> <p>公司是一家专业的精密功能件和结构件生产服务商，能全程参与大客户新产品导入过程，具备研发驱动生产的一站式综合服务能力。公司致力于成为客户信任的精密智造与新材料应用综合解决方案提供商，在精密功能件和结构件业务基础上，开发出在力学、导电等方面有相对优势的碳纳米管产品，主要应用于锂电池领域。公司是苹果公布的2018财年、2020财年和2021财年全球主要供应商。公司碳纳米管产品已取得宁德时代供应商代码，目前已向宁德时代少量测试供货。</p> <p>公司立足高端精密功能结构件、新材料两大板块，以行业创新者为目标，力求从消费电子行业拓展至新能源锂电行业，从精密功能件研发制造企业稳步升级新材料开发应用能力，致力于成为客户信任的精密智造与新材料应用综合解决方案提供商。</p>

二、提问环节

1、问题：请介绍一下公司消费电子类业务的产品及发展情况？

答：捷邦科技消费电子业务所处行业为精密功能结构件行业，该行业一般分为功能件企业及结构件企业。公司以精密功能件起家，目前已拓展至金属及复合材料的多功能结构件领域，主要产品包括：传统精密功能件、柔性复合精密功能件、金属精密功能结构件三大类。

功能件又称功能性器件，用于替代传统的金属螺丝、散热片等零件或焊接、喷涂等工艺，实现产品零部件间的紧固、散热、绝缘、缓冲、导电、屏蔽、美化、防护、标识等功能。代表公司如领益智造、飞荣达等。公司目前主要业务收入来源于该类业务。

结构件又称结构性器件，为具有高尺寸精度、高表面质量或高性能要求的、起保护、固定、支承和装饰作用的、与终端尺寸、结构、外观相关的塑胶、五金部品、包布等。代表公司如长盈精密。2020年公司进一步加大力度发展结构件业务，设立了捷邦金属子公司。

公司消费电子类业务发展趋势良好，公司传统业务向高价值方向发展，新业务增长迅速。以公司消费电子业务的产品品类占主营业务收入的变化为例，公司传统精密功能件产品占比从2018年75%下降至2021年39%，产品结构更复杂、功能性更强的柔性复合精密功能件产品占比从22%提升至46%，金属精密功能结构件产品占比从3%提升至12%，新业务增长潜力较大。

2、问题：请介绍公司消费电子业务的终端产品应用领域及占比？

答：公司消费电子功能件和结构件主要应用在平板电脑、笔记本电脑及一体机电脑、智能家居及其他终端领域。以2021年消费电子类业务的终端产品营收占比为例，平板电脑项目约占32%，笔记本电脑及一体机电脑约占50%，智能家居约占14%，其他类型终端产品约占4%。

3、问题：公司与同行业可比公司对比，有什么发展优势？

答：与消费电子可比公司对比，公司有三大发展特色。

第一，公司是苹果公布的2018财年、2020财年和2021财年全球主要供应商，俗称苹果全球前200大供应商，可以理解为是苹果的一级供应商，研发设计能力、生产制造能力、运营管理能力获得行业大客户认可。

第二，公司在业务发展过程中始终更关注具有较高技术门槛的产品和服务，业务上主要体现在公司具备研发制造多层材料复合精密功能件的优势。公司13层及以上的精密功能件产品占主营业务收入的比例在10%以上，最复杂的量产产品多达18层复合材料结构，拥有较高的技术壁垒。

第三，公司与许多消费电子可比公司一样，也在谋求从消费电子行业拓展至新能源锂电行业。但目前绝大部分可比公司进入新能源锂电行业仍旧是功能件结构件业务，公司则是通过碳纳米管导电浆料这一新材料业务切入，在跨入新能源锂电行业的同时，产业微笑曲线的价值链提升方面也在寻求更多的可能性。

4、问题：目前公司碳纳米管导电浆料业务是否具备核心竞争力？

答：公司碳纳米管导电浆料业务具备核心竞争力，主要体现在：

第一，公司自主设计用于碳纳米管生产的流化床工艺及设备，在满足工业化生产需求的同时实现了温度、压力、气体流量等关键工艺参数的有效控制，最终保证碳纳米管产品的成本、品质及性能的平衡。

第二，碳纳米管产品的制造主要采取化学气相沉积法，其技术关键是催化剂的配方与制备技术。公司自主研发铁、钴、镍基催化剂及相应载体的催化剂制备技术，可以保证公司碳纳米管产品的持续升级。

第三，公司掌握碳纳米管导电浆料制备全链条核心技术，自主制备分散剂的独特技术。在水分、杂质控制，纯度导电性的平衡，流变稳定性的调控，多种导电剂的复合已形成综合优势，已成功开发低粘度、高固含、高纯度、耐高电压、高稳定性的水性、油性导

电浆料产品。同型碳纳米管产品在纯度控制，膜片电阻或电池内阻，大倍率和低温放电性能方面公司生产的碳纳米管产品占优，高温性能相当。

此外，公司在碳纳米管业务方面已取得“一种制备高固含量水性碳纳米管导电浆料的装置”和“油性碳纳米管导电浆料水分测试装置”在内的实用新型专利13项，正在申请的发明专利8项。

5、问题：请介绍碳纳米管导电浆料业务的验证周期及客户导入情况、产能情况？

答：公司碳纳米管产品主要应用于消费及储能锂电池和动力锂电池领域，主要客户为消费及储能锂电池生产企业及动力锂电池生产企业。公司客户在选择供应商时，需要对候选供应商进行较长周期的评估认证，并经过多轮的样品测试，全面考核候选供应商的产品质量、供货能力，其中认证流程主要包括：小试测试、潜在供应商注册（部分客户需要）、审厂通过后成为合格供应商、中试测试、批量供货几个主要阶段。

碳纳米管导电浆料业务目前仍处于起步并快速发展的阶段，2020年实现营业收入562.42万元，2021年实现营业收入2,588.18万元，同比增长约360%，2022年1-6月实现营业收入2,698.27万元，同比增长约525%，批量供货的主要客户包括多氟多、塔菲尔、鹏辉能源等，目前宁德时代已获得供应商代码，开始少量测试供货；比亚迪已获得供应商代码，完成相关项目中试测试。

产能布局方面，公司子公司东莞瑞泰新材料科技有限公司已在东莞常平建设了碳纳米管导电浆料成熟产线，可基本满足目前业务发展需求。此外，瑞泰新材已与江安县人民政府于2022年4月签订了《江安县年产5000吨碳纳米管和3.6万吨CNT导电浆料投资协议书》及补充协议，在江安县投资建设碳纳米管业务新产能。

6、问题：请介绍宜宾江安县碳纳米管项目进展情况？

答：公司控股子公司东莞瑞泰新材料科技有限公司在宜宾市江安县投资建设“年产5000吨碳纳米管和3.6万吨CNT导电浆料项目”，用地约125亩，分两期建设该项目。根据江安县自然资源和规划局国有土地使用权招拍挂出让成交公示-江资源规划成交告字

	<p>(2022)15号显示，公司土地招拍挂事项已结束公示期，已取得该项目部分建设用地，后续环评、能评、安评等手续正稳步推进。</p> <p>7、问题：公司怎么看未来碳纳米管业务的市场前景？未来有何发展规划？</p> <p>答：碳纳米管作为新型导电剂，其优势在于导电性能好、添加量少、可提升电池循环寿命、利于电池快充、提高能量密度，亦可改善高镍正极材料以及硅基负极材料二者较差的导电性能。根据GGII的数据，2021年中国碳纳米管导电浆料出货量为7.8万吨，2025年中国碳纳米管导电浆料出货量将突破32万吨，行业正处于高速发展期，前景看好。</p> <p>此外，碳纳米管在力学、电学、热学等性能方面具备优异表现，行业内也在探索其在导电塑料（提升导电性和结构强度）、芯片、金属基复合材料、润滑油、防腐控制涂层产品等多个领域的应用。</p> <p>公司未来仍将加大碳纳米管业务的投入，践行行业大客户战略，持续拓展宁德时代、比亚迪等行业内领先客户，力求尽快进入其量产供应商序列（上述两个头部客户已获得供应商代码，但产品仍在验证阶段，未批量供货）。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022年11月1日</p>