

证券代码：000519

证券简称：中兵红箭

中兵红箭股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-2

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（走进兵器工业 2021 年上市公司投资者交流活动）
参与单位名称 及人员姓名	国新投资 肖泽忠；中融基金 蔡超逸；安信证券 张宝涵； 浙商证券 王华君；新华资产 赵博睿；汉石资本 慕陶； 信达证券 应昭衍；中信建投 王春阳；中信证券 陈卓； 平安养老 闫畅迪；兴业证券 石康、李博彦； 国海基金 朱旭光；鸿道投资 赵云；天风证券 张明磊； 国信证券 贺东伟、花超；瑞银证券 王加煨； 东方证券 冯函；青骊资产 吴洋；惠华基金 蔡卓； 华泰证券 李聪；南方资产 史恒辉。
时间	2021 年 5 月 26 日 14:30-17:00
地点	西安市临潼区华清爱琴海国际温泉酒店
上市公司 接待人员姓名	中兵红箭副董事长、总经理、党委副书记 寇军强； 中兵红箭副总经理、董事会秘书 韩韬； 中南钻石有限公司副总经理 程辉； 中兵红箭证券事务部部长、证券事务代表 王新华； 中南钻石有限公司董事会秘书 潘晓英； 中兵红箭股份有限公司证券事务部 周颖。

<p>投资者关系 活动主要 内容介绍</p>	<p>1.当时的负极材料石墨项目怎么就不做了，怎么考虑的？ 最早是要把危废石墨材料做成负极材料，实施过程中我们掌握了把危废石墨直接用于金刚石合成，就终止了项目。</p> <p>2.这些危废料污染物是不是可以做电池？ 天然石墨本身就是负极材料，但容量有限，做电池可能有更高端的要求。</p> <p>3.简单介绍下去年公司培育钻石的生产、销售情况。 2020 年度培育钻石销售签有包销协议，产销率 100%。</p> <p>4.市场传闻钻石有扩产计划，是否真实？ 目前这个行业趋势较好，公司在逐步释放产能，采取稳健策略。</p> <p>5.今年的这种产能同比去年可能会增长多少，产能又是一个什么样的情况？ 我们的年产 12 万克拉高温高压法宝石级培育金刚石生产线建设项目已经建设完成并投产，今年产能会逐步释放。</p> <p>6.公司产能结构会调整吗？ 根据市场发展情况会进行调整。</p> <p>7.公司产能被包销，未来未被包销部分价格是否有弹性？ 签订包销协议有利于价格稳定，未来价格会保持在相对稳定区间。</p> <p>8.公司有布局 CVD 吗？ 有，但公司培育钻石目前以高温高压法为主。公司将 CVD 的发展方向定义为功能性材料。</p> <p>9.行业的技术壁垒在哪里？技术流程还是工艺参数？</p>
---------------------------------------	--

首先设备本身就是一个壁垒，我们的设备是自己设计后找商家做的。其次我们掌握核心技术，在实际生产过程中的具体控制、设备运行等，包括工艺、原材料、各个参数设置等，都需要经验积累。如果一个企业从 0 开始做的话有难度，或者说这个时间可能是几年。

10.产品的生产周期是多长？

与产品的粒度大小有关。

11.CVD 设备也是自己生产吗？

不是的，CVD 设备多是进口，高温高压设备为自主设计，定制加工锻造件，最后精工装配是我们自己做的。

12.CVD 为外购上游设备，对公司制约影响大吗？

对整个行业的影响都比较大。目前国产的也有，但从性能上差了点。如果做高品质的还是有缺陷，大都选用进口设备。

13.包销方有没有和公司沟通未来需要扩产多少？有没有和其他企业签订？有年限吗？

有，其他企业不掌握，有年限。

14.柔性生产线是调节生产很容易吗？

可以很快换产。

15.工业级别的和培育级的毛利率是多少？

综合毛利率是 37%，没有细分，等级不同，毛利率也不同，培育钻石毛利率更高。

16.2020 年产能利用率如何？产量上是否有上升空间？

2020 年设备一直满负荷生产。产品粒度减小了产量自然就上去了，但我们会根据客户需求进行生产。

17.后续产能如何？

还在论证阶段，不能简单叠加。

18.老旧设备是否淘汰？量是多少？

随着行业的发展，根据情况逐步淘汰，公司采取的是加速折旧法。

19.中南的目标是市场占有率保持在 50%以上吗？

市场占有率细分到产品市场上是有差异的。

20.培育钻石一季度较去年是否有增长？

有增长。

21.去年国内整个产能在 100 万克拉左右，那是不是可以推理中南钻石占到 47%？

没有权威数据统计，不知道其他公司的产能是多少。

22.在培育钻石方面的主要竞争对手是谁？

这方面设备规模比较大的主要有黄河旋风、豫金刚石、力量这些厂家。

23.短期内签订包销价格缺乏弹性，会有调整吗？

我们会根据市场情况进行调整。

24.公司销售端有什么策略？

目前的模式较为理想。

25.培育钻石业务市场前景巨大，会不会有人跳槽，自己成立新的公司？

我们的企业是党培养出来的干部，大家都有情怀在里面。举个极端的例子，就算有人跳槽，但我们的技术不是掌握在某个人的手里。再极 endpoint，整个团队跳槽，但我们前期已经形成

的规模优势是短期内无法比拟的。

26. 母公司对钻石有无激励政策？

公司每年都有目标考核责任书，与公司的经营指标挂钩的。我们的工资根据职位、完成目标情况都有具体的奖励计算方法。

27. 公司会实施股权激励计划吗？

有计划，会在条件满足时推出。

28. 钻石原石在切割过程中有开裂的情况吗？

没有听说。

29. 如何区分天然钻石和培育钻石？

需要专业检测机构鉴定。

30. 培育钻石的价格以后还会不会继续下降？

价格下降主要是成本下降，成本的下降空间有限，价格相对稳定。

31. 以后有向下游品牌做的想法吗？

会根据市场发展情况进一步改进并调整公司策略。

32. 钻石这块的资本投入计划是怎样的？后期的投入会很快上马吗？

公司会根据市场情况逐步调整投入，有一些前期工作已经在做，正在论证中。

33. 特种装备产品订单今年恢复情况如何？

都是根据国家需求生产，不存在恢复的问题。

34. 产品的良品率如何定义？

不同型号产品有自己的良品率标准，但我们的产品经过分级都可以卖钱。

35.公司的盈利能力和产能关系大吗？

大。

36.有没有其他的竞争对手会进入？

从资本角度，只要利润足够高就会有人进入。相比来说，我们有技术积累的优势。

37.国外培育钻石主要采用 CVD 技术，我们的 CVD 技术生产量是多大？

公司 CVD 产品定位为功能性材料，培育钻石主要采用高温高压法。

38.公司为什么会要做超硬材料？又怎么从特种装备产品切到工业又切到消费？最初用在过军品上吗？

最初不是用于军品，当时公司军转民谋发展，探索过很多产品，最后选定了金刚石产品。

39.技术的难点在哪里？

长出来很容易，但质量有差异，盈利能力也会不同。

40.对碳的种类要求高吗？

高，我们有专门的企业提供。

41.石墨的产能如何？

我们生产石墨的子公司完全服务于中南钻石，他的产能会随着公司需求的扩大而扩大。

42.组装设备的工人是只干这个活吗？

我们的工人也是柔性的，除了这个还能干其他的工作。

43.首饰级单晶做到 10-15 克拉就够了，其实再往大了做消费者的需求也跟不上是吗？

是的，目前切割后的成品，市场消费者接受范围多在 2-3 克拉左右。

44.设备做到多大合适？

产品的大小受顶锤大小的制约。

45.顶锤我们也自己生产吗？

顶锤主要是硬质合金，生产厂家很多，我们没必要自己生产。

46.现在在微信平台卖，以后的战略如何？

根据市场发展情况，规模如果越来越大，不排除进入下游产业。

47.中南钻石的下游客户是谁？

主要是工具厂。

48.了解到别的系统特种装备交货有时间比例安排，公司有无具体交付要求？

有年度总要求。

49.钻石人才跳槽的多吗？

钻石人员队伍稳定，员工获得感比较强。

50.净钻与毛胚的比例是个什么关系？

一般在 1:3。最终产品形状不同会有差异，和钻石本身的缺陷也有关系。

51.成品钻是公司自己加工的还是外加工？

公司已经具备小批量生产加工培育钻石成品的能力。

52.特种装备产品订货有上升趋势吗？

特种装备产品都是按照国家装备订货需求来做的。

	<p>53.未来的放量如何？</p> <p>公司会根据市场需求持续加大产能。</p> <p>54.目前是供给小于需求是吗？</p> <p>是的。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021年5月26日