

证券代码：300054

证券简称：鼎龙股份

湖北鼎龙控股股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20211028

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他：
参与单位名称及人员姓名	景顺长城：杨锐文、程振宇、张雪薇；富国基金：沈衡等 4 名投资者及证券人员
时间	2021 年 10 月 28 日上午 9:30-11:30
地点	公司 516 会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书杨平彩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>管理层介绍公司基本情况，并与投资者就半导体工艺、显示材料业务及打印复印通用耗材业务的经营及其他投资者关心的问题进行深入交流，主要交流内容如下：</p> <p>问 1：公司 CMP 抛光垫业务三季度的经营情况是怎样的？ 答：公司 CMP 抛光垫业务保持稳步增长的态势。2021 年前三季度，CMP 产品实现营业收入 1.93 亿元，较去年同期增长 442.97%；实现净利润 7,485 万元，较去年同期增长 402.16%，产品销售规模、毛利水平季度环比均呈现显著增速。</p> <p>问 2：公司 CMP 抛光垫业务的未来增长态势是怎样的？ 答：公司 CMP 抛光垫产品的销售收入增速主要受：下游客户晶圆产能扩张的速度、公司抛光垫产品在传统头部晶圆厂占有份额提升速度的影响。目前国内集成电路产业的趋势是主流晶圆厂扩产，供应链自主可控程度提高，整体上对公司抛光垫产品在下游的持续放量是有利的，公司也会积极保持 CMP 抛光垫业务的增长态势。</p> <p>问 3：公司 CMP 抛光垫的生产能力是否能应对订单的持续增长？ 答：公司抛光垫产能建设与订单的增长是匹配的，不会成为业务增长的瓶颈。目前交付的订单使用抛光垫一期产线生产，产能具备一定弹性，有能力满足四季度的订单需求；抛光垫二期产线将在年底完工，开始产能爬坡，为明年的订单增量做准备；潜江的 CMP 抛光垫三期厂房建设已经封顶，预计年底开始进行设备安装，明年二季度末进入设备调试和试运行阶段。整体</p>

看来，公司逐期的产能建设是提前于客户端的实际需求的，我们对未来下游订单的持续增长预先做了准备。

问 4：公司 CMP 抛光垫产品的盈利能力季度环比有一定提升，情况是怎样的，未来能保持吗？

答：CMP 抛光垫产品第三季度的单季度净利率水平接近 50%，较一、二季度有提升，主要是因为：产量提升带来的规模效应、持续研发带来的成本降低、以及生产工艺持续改良带来的良率提高。目前国内集成电路产业处于发展阶段，下游晶圆厂和公司均在突破先进制程技术，这需要投入一定的研发开支，且潜江抛光垫三期产线建成的初期，费用可能对抛光垫的利润水平有一定影响，所以抛光垫的利润水平可能有波动。但在 CMP 抛光垫这种技术难度大、高门槛的材料领域，公司作为国内唯一一家全面掌握抛光垫全流程核心研发和制造技术的 CMP 抛光垫供应商，近年能保持较为稳定的价格体系。

问 5：公司其他半导体工艺材料的进度如何？

答：公司有决心成为集成电路 CMP 材料一揽子方案的解决供应商，除了已经初步确立国内市场优势地位的 CMP 抛光垫以外，子公司鼎泽研发的清洗液产品进度符合我们的预期，铜制程 CMP 清洗液在多家客户的验证测试反馈良好，产能建设也在同步进行，武汉本部清洗液一期 2000 吨产线将进入试运行阶段，预计明年能取得一定的销售收入；钻石碟产品公司正与武汉汇达进行合作，这将提升公司提供给客户的配套服务水平。

问 6：公司柔性面板显示材料 PI 浆料的放量情况是怎样的？

答：公司的柔性显示面板基材 YPI 产品在下游主流面板厂 G6 代线的验证反馈符合预期，进入批量放量阶段。今年显示行业受到驱动芯片供应紧缺的影响，下游 OLED 面板厂放量进度较为滞后，明年开始公司 YPI 产品的销售收入较今年会有较为明显的提高。公司 YPI 产品的市场目标和 CMP 抛光垫一样，希望能成为部分国内主流面板厂的第一供应商，公司也会积极推动这个目标的实现。

问 7：公司其他面板材料的研发进度如何？

答：光敏聚酰亚胺 PSPI、面板封装材料 INK 是公司目前重点聚焦的两种面板材料，这两种产品的技术难度大，被国外企业垄断，同时也是未来显示面板材料的发展趋势，所以国内下游面板厂客户的需求和期待较高。目前这两款材料在客户端的测试反馈符合我们的预期，会有部分指标需要与客户端反复调整，公司研发团队也在加紧推动研发进程。其他面板行业新材料相关新产品的研发也在积极的推进中。

问 8：公司打印复印通用耗材业务的经营情况怎样？

答：2021 年前三季度，公司打印复印通用耗材板块实现营业收入 14.55 亿元，同比增长 20%。其中耗材上游芯片业务增长明显，彩色碳粉和再生墨盒业务优势稳定，硒鼓市场竞争依旧激烈，但其中：超俊科技的硒鼓业务在上半年亏损基础上已经开始呈现出稳步恢复态势。

	<p>问 9：国产打印机品牌的扩张能否给公司打印复印耗材业务带来新的机遇？</p> <p>答：国产打印机品牌进入市场，对鼎龙这样具有全产业链竞争优势的通用耗材供应商是一个很大的市场机会。传统打印设备被国外垄断，通用耗材处于追随海外原装品牌的状态，但随着国产打印机的扩张，国内的通用耗材供应商存在跟原装厂商进行配套合作的机会。公司是国内打印复印通用耗材供应链最完整，且不存在打印机业务竞争关系的耗材供应商，与国产打印机厂商拥有潜在的合作空间。公司也将紧抓市场机遇，强化与国内重点机器厂商之间的深入合作，推动公司打印复印通用耗材业务增长。</p>
附件清单	无
日期	2021 年 10 月 28 日