

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：20220107

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	中信证券：刘琦、罗四维、李品科；东方证券：江舟、尹伊；东恺投资：李威等 6 名投资者及证券人员
时间	2022 年 1 月 6 日下午 13:30-15:30
地点	公司 511 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材料、半导体显示材料、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><b>问 1：公司近年来在新材料领域的布局情况是怎样的？</b></p> <p>答：公司从 2012 年开始研发半导体制程工艺材料 CMP 抛光垫开始，就在向半导体新材料领域进行转型升级，特别是最近 4~5 年，公司持续加大研发投入力度，现已在泛半导体材料领域三个细分赛道中，布局了多款进口替代类“卡脖子”材料及其上游部分核心原材料：①在半导体制程工艺材料领域，公司正在进行集成电路制造 CMP 环节四大耗材的研发及产业化工作，其中 CMP 抛光垫是公司深耕了十年的产品，现已在国内市场初步建立优势地位；而清洗液、抛光液产品的验证也持续在下游客户端推进，并同步进行大规模量产线的搭建工作。②在半导体显示材料领域，公司柔性显示面板基材 YPI 产品进入批量放量阶段，光敏聚酰亚胺 PSPI、面板封装材料 INK 产品也处于中试和量产准备的阶段，其他显示新材料项目也在按计划推进中。③半导体先进封装材料领域，是公司新近布局的材料领域，先进封装将是后摩尔时代提升集成电路性能的重要解决方案，公司也正进行相关核心材料研发、生产所需的设备环境的搭建，并启动研发进程。</p> <p><b>问 2：作为一家材料企业，公司有哪些特点？</b></p> <p>答：鼎龙股份是国际国内领先的关键大赛道领域中相关核心“卡脖子”进口替代类创新材料的平台型公司，主要的特点有：①鼎龙拥有坚实的自研能力和经验，从最初的电荷调节剂、彩色碳粉、载体，到泛半导体领域的 CMP</p>

抛光垫、柔性显示基材 YPI，这些技术难度大、曾经被海外材料供应商垄断的“卡脖子”材料都是鼎龙花费数年时间研究探索而自主突破的，虽然自研需要相对较长的周期，但是也为公司未来的新材料研发提供了良好的延展性。②公司研发并产业化的项目，都能为公司带来丰厚的利润，为股东带来良好的回报。③公司持续保持高研发投入，近三年研发投入占营业收入的比例均超过 10%，且研发投入金额在逐年提升。④半导体材料的收入、利润及其占比在持续增长，这也反映出公司未来产品收入结构的变化趋势。⑤公司积累二十一年来材料研发的经验，形成七大技术平台，总结出四个坚持，为公司未来发展奠定了坚持的技术基础和理念基础。

**问 3：公司 CMP 抛光垫产品在国内市场推进情况是怎样的？**

答：公司是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，抛光垫产品在国内主流核心晶圆厂稳步放量，并已成为部分客户的第一供应商。国内集成电路制造体量巨大，大陆晶圆厂的投资建设也在持续进行，因此从整个国内市场的角度来看，公司 CMP 抛光垫产品还有很大的拓展空间，公司也将继续做好抛光垫产品的市场推广工作，推动 CMP 抛光垫业务持续增长。

**问 4：公司 CMP 抛光垫有向海外拓展的计划吗？**

答：在 CMP 抛光垫业务领域，公司会采取“先国内后海外”的策略，现阶段重点服务好国内客户，满足国内晶圆厂生产的需求，同时不断改良 CMP 抛光垫产品工艺，突破先进制程抛光垫产品。后续有合适机会的时候，视情况将市场开拓重心向海外转移。另外：①公司拥有丰富的出口销售经验，2020 年度有超过三分之二的营业收入来源于出口贸易。②公司 CMP 抛光垫产品质量符合国内外晶圆厂客户的需求，且于 2021 年 12 月初通过了海外某客户的验证，并取得了首笔抛光垫的海外订单。③公司 CMP 抛光垫产品核心专利自主化，这将在境外专利风险和涉敏调查等方面，为产品推向海外保驾护航。

**问 5：公司 YPI 业务情况是怎样的？**

答：公司柔性显示面板基材 YPI 材料在国内多家主要面板厂稳步批量放量，2022 年开始 YPI 产品的销售收入会呈现明显的增长，公司也会努力成为部分主流面板厂 YPI 产品的第一供应商。

**问 6：YPI 产品在国内市场的发展和竞争情况如何？**

答：现阶段柔性 OLED 手机渗透率持续提升，国内各面板厂都在大力投资建设柔性面板生产线，YPI 产品的需求也会随柔性面板需求扩张而增长。而在柔性显示面板基材黄色 PI 浆料产品上，公司是国内最具竞争力的企业，主要原因有：①公司 YPI 产品长期持续与下游客户端验证送样、进行技术交流，产品性能契合客户要求，是国内唯一实现在国内主流面板厂 G6 代线验证通过的企业，且量产产品在客户端的使用反馈良好。②公司拥有国内唯一的 YPI 产品千吨级、超洁净、自动化量产线，随时可根据订单的增长而逐步提升产量。因此，公司有信心在国内的柔性显示面板 YPI 产品领域保持竞争优势地位。

	<p><b>问 7：公司打印复印通用耗材业务的经营情况是怎样的？</b></p> <p>答：分产品来看，打印耗材业务保持良好的经营态势，其中：耗材芯片、再生墨盒、彩色碳粉业务保持稳定的优势地位，表现出较好的经营情况。硒鼓业务处于行业调整阶段，但行业内部分型号的硒鼓产品从 2021 年第四季度开始呈现涨价趋势。长期来看，具备专利优势、生产效率优势、供应链支持等优势硒鼓厂商将会更加具备竞争力，公司布局打印复印耗材全产业链，发挥上下游资源协同作用，有信心在硒鼓行业中保持竞争优势地位。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 1 月 6 日