

证券代码：300395

证券简称：菲利华

湖北菲利华石英玻璃股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	投资者线上电话会议
参与单位名称 及人员姓名	<p>A: 1、国泰君安证券 彭磊、王睿；2、嘉实基金 杨欢、张宇驰、柏重波、吴悠、陈俊杰；3、中邮创业基金 徐鸿博；4、华夏基金 顾鑫峰、郑晓辉、吴昊、吕佳玮、万方方；5、中再资管 潘庆华、孙博睿；6、益民基金 彭星煜；7、国投瑞银基金 朱益青；8、创金合信基金 李晗；9、国寿资管 杨麒麟；10、大成基金 李磊、石国武；11、景顺长城 江磊。</p> <p>B: 1、兴银理财 许娟娟；2、中邮创业基金 刘田；3、东方证券 李晓晨、罗楠、王天一、黄鲁特；4、上投摩根基金 薛晓敏；5、嘉实基金 周加文；6、融通基金 孙卫党；7、建信基金 许杰；8、德邦基金 吴晨、刘同、杜彩雯；9、长信基金 宋海岸；10、鹏扬基金 马慧芹；11、东证自营 赵梓涵；12、中海基金 左剑；13、大成基金 郭玮羚、李巍宇；14、长见投资 刘志敏；15、上海彤源投资 庄琰；16、中融基金 甘传琦；17、厚葳投资 刁恒之；18、创金合信基金 李晗 19、华夏基金管理有限公司 马生华；20、华夏久盈资产 桑永亮；21、新华基金 周晓东；22、博道基金 张建胜；23、新华资产 舒良、高丰臣；24、博时基金 施永辉；25、中国国际金融 李梦遥；26、民生加银基金 王晓岩；27、兴银理财 许娟娟；28、泓德基金 王克玉；29、鹏华基金 胡颖；30、深圳望正资产 王琦；31、上海国鑫投资 李巍华；32、国泰基金 孙家旭 33、宝盈基金 何相事；34、诺德基金 黄伟；35、摩根士丹利华鑫基金 雷志勇；36、华夏久盈资产 李晓杰；37、诺安基金 陈衍鹏。</p> <p>C: 1、望正投资 张金贵；2、信达澳银基金 杨宇；3、汇添富基金 赵鹏程；4、Phil Zhong Neuberger Berman Singapore Pte.Limited；5、中信信托 王栋；6、深圳市恒健远志投资 崔尚晨；7、交银施罗德基金；8、银华基金 陈晓雅；9、中金公司 夏雪、尹会伟、李孟菲、刘婧；10、华夏基金 万方方；11、薛凌云 李建；12、银华基金 孙蓓琳；13、苏州云阳宜品投资 周阳；14、上投摩根基金 王炫；15、北京市星石投资 毛健；16、华夏基金 李彦；17、国泰君安 高远；18、福建豪山资产 张晨曦；19、广东钜洲投资 王胜；20、华夏银行 龚铭；21、嘉实基金 谢泽林王丹；22、九泰基金中华保险 李东；23、深圳市恒健远志投资 吴金勇；24、广发证券 王鼎；25、河南恒兴资产 赵扬帆；26、TonySun Frankline Templeton；27、创金合信基金 李晗；28、广发证券 熊伟；29、苏州云阳宜品投资 刘江山；30、上海鹏泰投资 祝凯伦；31、国新投资 张亚滨；32、中再资产 孙博睿。</p> <p>D: 1、光大保德信基金 王振鹏；2、长盛基金 吴达；3、招商基金解茹；4、淳厚基金 王晓明；5、富国基金 赵宗俊；6、华夏基金 何亮、代瑞亮；7、淳厚基金 陈文；8、诺德基金 朱红；9、德邦基金 杜彩雯；10、</p>

	<p>创金合信 李晗；11、博道基金 龚耀民；12、汇安基金 周加文；13、兴证全球 陈锦泉；14、中航基金 杨中楷；15、长盛基金 郭堃；16、东吴基金 张浩佳；17、中银基金 刘潇；18、鹏华基金 聂毅翔；19、上银基金 颜枫；20、华富基金 范亮；21、景顺长城 江磊；22、长信基金 李欣；23、中航基金 陈周飞；24、长盛基金 王远鸿；25、永赢基金 沈平虹；26、华夏基金 马生华；27、华泰柏瑞 何静；28、淳厚基金 薛莉丽；29、嘉实基金 胡涛；30、大成基金 李雪；31、富安达基金 吴战峰；32、永赢基金 于航；33、大成基金 李磊；34、信达澳银 杨宇；35、邵洁 中欧基金；36、弘毅远方 周鹏；37、长盛基金 王柄方；38、工银瑞信 马丽娜；39、银华基金 方建；40、新华基金 王永明；41、上投摩根 孙芳；42、易方达基金 殷明；43、嘉合基金 罗永超；44、大成基金 魏庆国；45、银河基金 杨琪；46、华商基金 王华、高兵、童立；47、金元顺安 李锐；48、中邮基金 郑玲；49、银华基金 石磊；50、工银瑞信 闫思倩；51、华宝基金 卢毅；52、天弘 李晨；53、中再资管 孙博睿、毛文杰；54、国寿资管 于理、赵文龙；55、新华资产 朱战宇；56、泰康资产 陈怡、王琦；57、太保资产 杨琴；58、三峡资本 罗尘丁；59、阿杏投资 范建平；60、阿米巴基金 林燕清；61、翼虎投资 董建云；62、煜德投资 蔡建军；63、沅京资本 欧海韬；64、石锋资产 徐玉露；65、雪石投资 高云志；66、金舵投资 陈楚斌；67、观富资产 徐良超；68、淡水泉 李恒；69、恒识投资 杜亮；70、合众易晟 杨寅啸；71、白犀资产 沈卉卉；72、源乘投资 刘小瑛；73、名禹 王友红、王益聪；74、从容投资 王栋；75、神农投资 吴畏；76、观富资产 赵栋；77、南方天辰 李更；78、玖歌投资 高松；79、民森投资 高志伟；80、彤源投资 薛凌云；81、朱雀基金 胡荣春；82、华夏理财 刘硕；83、兴银理财 郦莉；84、广发银行 陈佳；85、申万资管 陈旻；86、中天国富证券 张俊洋；87、华泰自营刘 星辰；88、华安自营 叶群；89、中信建投自营 崔兴凯；90、中山自营 何思源；91、贵诚信托 郭宝运；92、湖南信托 谭建；93、北合科技 叶炜；94、国泰元鑫资产 张仲华；95、碧云资本 高新宇。</p>
<p>时间</p>	<p>2021年8月27、28、29、30日</p>
<p>地点</p>	<p>公司会议室</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事、董事会秘书 郑巍</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>【半年报情况】</p> <p>2021年上半年是上市以来公司业绩增速最快的半年，实现营业收入5.45亿元，同比增长56.29%；实现归母净利润1.83亿元，同比增长111.42%；实现扣非后归母净利润1.74亿元，同比增长119.49%；净资产收益率8.37%，同比增长3.84%。半导体、航空航天业务需求旺盛，公司盈利能力持续增强。产业布局方面，公司存量业务快速增长，增量业务顺利推进，产能建设逐步完善，未来市场空间进一步打开。</p>

一、半导体：在国际半导体市场需求拉动和半导体国产化政策支持双引擎驱动下，半导体产品的产销保持快速增长态势，上半年公司半导体用石英材料营收同比增长 43%。未来几年国际、国内半导体都将会处于发展的黄金期。石英材料毛利率持续增长，去年提升 2.8%，今年上半年提升 4.98%，业务规模效应显现。

我司继 2011 年通过日本东京电子株式会社 TEL 认证后，通过了泛林研发（Lam Research）和应用材料公司（AMAT）的认证，在国内率先进入国际半导体产业，与美国 1 家、日本 1 家、德国 2 家企业同台竞争，达到了全球半导体石英材料 10%以上的市占率。近年来，半导体产品高速增长已经得到了验证，2018 年、2019 年增长 50%以上，2019 年受行业整体下行影响，只有个位数增长，2020 年增长 38%，今年上半年增长 43%。公司在半导体行业公司未来发展趋势和市场空间明确。

二、航空航天：今年是“十四五”的开局之年，航空航天领域的高速发展带动了石英纤维需求量的快速增长。航空航天领域的发展具有高确定性，有快速增长的需求拉动。

三、战略落地，存量业务产能提升，增量业务进展顺利

“十三五”末期，公司制定了面向“十四五”的战略规划：

半导体以为客户提供石英材料和制品的整体解决方案为目标，建立气熔、电熔、合成全品类半导体用石英材料，延伸产业链进入加工环节，实现材料加工一体化；

航空航天领域延伸产业链，由材料端延伸至产品端，建立石英纤维材料、立体编织、复合材料全产业链。

2019 年定增募集资金 7 亿，投资今年底全部完成，为产能建设提供了支撑。

半导体领域，在石英材料上，目前，气熔石英材料年产能 2500 吨，合成石英材料年产能 400 吨，电熔材料送样客户，得到客户认可；在器件加工上，2019 年通过中微认证，正在进行其他设备商的认证。合肥光掩膜基板精加工项目，进入厂房建设阶段，半导体器件加工工厂也已进入设计阶段。

在航空航天领域，基础材料石英纤维新车间已投入使用，满足了订单快速增长的需求；立体编织产能扩大，在满足自身复材研发需求的同时，外接订单；复合材料，公司立足于石英纤维材料和低成本机织物的技术特点和优势，开展先进结构与功能一体化防隔热复合材料和高绝缘石英纤维复合材料的研发，目前已有三个型号研发成功，通过了相关试验的考核，得到了用户的认可。另外还有多个型号高性能复合材料项目在研发过程中。

四、“十四五”期间，公司发展进入快车道

进入“十四五”，在半导体、航空航天高速发展的带动下，公司抓住战略机遇期，进入发展快车道。

为激励公司员工抓住发展机遇，加快发展，公司近期进行了核心员工参与对子公司石创增资及第三次股权激励。公司实控人、董事、高级管理人员及核心员工对石创增资 1.7 亿；今年八月，公司实施了第三次股权激励计划。本次激励首次授予激励对象 397 名，授予第二类限制性股票 774.40 万股，预留 75.60 万股。公司第三期股权激励的公司业绩考核指标为年复合增长近 24%，意味着“十四五”期末要达到 25 亿的营收规模。显现了公司管理层对于公司未来发展的信心。

【问答环节】

1、公司产品分类以及光通讯产品未来的发展方向？

公司产品分类为石英材料和石英制品。

光通讯用石英产品，市场竞争激烈。在 2014 年上市的时候，航空航天、半导体、光通讯三者各占 1/3。但是现在光通讯业务占比逐步缩小，营收规模在 17-18 年呈下降趋势，19-20 年触底，目前光通讯领域营收规模稳定。

公司始终坚持不断迈向高端业务领域的战略思路，在光通讯领域，公司采取以利润为中心的经营方向。

2、当公司从材料向制品拓展时，制品的难度和门槛在哪里？

国际石英供应商，比如德国贺利氏、日本东曹、韩国 Wonik 都是材料加工一体化的，这是现状也是趋势。公司 2014 上市，2015 年并购石创，当时的想法就是向器件加工延伸。石创在石英器件加工和精密光学玻璃加工在具有技术优势。石创的半导体器件加工 2019 年通过中微认证，迈出第一步。公司有石英材料的优势，加上石创积累的加工优势，这种材料加工一体化的模式将成为公司在半导体行业的竞争力所在。

3、上半年产能建设的进展怎么样？

从 19 年开始，募投项目建设一直在紧锣密鼓的进行中，今年底将全部完成。

4、公司研发投入下降的原因？

研发收入下降主要是研发项目的阶段性因素。公司始终把研发和技术进步放在最重要的位置，研发投入持续增长。近年来，公司在原有技术中心的基础上，又成立了上海研究院、复材研发中心、武汉研究院，致力于吸引高端人才，提升研发水平。

5、公司在半导体行业的资质和市场份额如何？

在气熔石英玻璃材料领域，公司是国内首家通过国际三大半导体原厂设备商认证的石英玻璃材料企业，在半导体用石英材料市占率达到10%以上，随着公司产品规格在全球半导体设备厂商认证数量提升，公司在半导体石英玻璃耗材领域市占率有望进一步提升。

6、介绍一下光学玻璃加工业务。

在光学领域，我们专注于精密光学玻璃精加工业务，除了石英玻璃为基材的以外，还有一些别的种类玻璃材料加工，都是光学级的精加工。目前我们正在合肥建设光掩膜基板精加工工厂，填补了国内光掩膜基板精加工的产业链空白。

7、光掩膜基板的进度、价值量、收入和毛利的贡献方面？

石创合肥工厂建成投产后，合肥将建成完整的光掩膜版产业链。光掩膜版制程共分为四步：第一步、光掩膜基板，以合成石英材料为原料。第二步、光掩膜基板的光学级精加工，石创正在合肥建设相关产线。第三步、镀铬涂胶，爱发科合肥工厂在做，第四步、光刻，清溢合肥工厂和美国丰创合肥工厂从事光刻环节的生产。光掩膜版分为屏显用和半导体用两种。合肥工厂一期的屏显用光掩膜版精加工，包括8.5代和10.5代的。下一步做半导体用的光掩膜基板，目前合肥工厂已进入工程建设阶段，2022年底投产。

8、航空航天领域业绩增长是来自于产能投放，还是已有产能随着订单逐步释放？

公司根据行业发展，提前进行项目投入和产能建设，随着下游需求释放，公司开始获得订单，收入逐步确认。

9、石英纤维材料的竞争格局如何？公司地位如何？

石英纤维的竞争格局方面，公司是全球少数几家量产石英纤维的厂家，同时公司是国内石英纤维主导供应商，在技术研发、产品服务、质量成本、运营管理方面都具备竞争优势。石英纤维领域需要长期的经验积累和技术积淀，公司1979年生产出第一根石英纤维，发展至今，在满足客户需求的同时，也在不断进行新品研发，技术方面领先于其他潜在竞争者。

10、现在国外业务的收入构成是什么？

国外业务的收入一般占比为30-40%，主要构成为半导体和光通讯产品，半导体占大部分。

11、石创毛利较低的原因？

石创现在处在转型升级发展的节点上，原有业务结构中光通讯和光伏产品占比还比较大，近年来，这两个行业竞争加剧，利润空间压缩，毛利率是下降趋势。

石创公司的战略定位为半导体器件加工和精密光学玻璃加工，目前已开始这两个方向上的大规模投资。成功转型后，未来发展空间和盈利能力还是很大的。

12、19 年石创已经通过了中微的认证，其他国内设备商的认证进展如何？电熔产品认证的进度？

石创通过中微认证后，国内外设备商的认证进度我们会依规及时披露。电熔石英方面，已送样客户，得到了客户的认可，达到同类产品的质量标准。

13、二季度公司毛利率提升的原因是什么？

公司受益于规模效应。同时，公司工艺改造和技术进步牵引生产效率提升。

14、未来对毛利率的预期？

公司自上市以来，毛利率一直保持平稳的水平。未来，随着规模效应的显现和技术进步导致的生产效率的提升，毛利率将会继续保持平稳的态势。

15、SiC 等新材料会对现有的石英纤维产生什么影响？

从目前和未来一段时间来看，石英纤维还是性价比最高的无机非金属防隔热透波材料。

16、介绍一下中益科技情况。

中益科技主要从事安全环保工业布产品的研发生产及销售业务，主要产品包括电子玻纤布、高强玻纤布、碳纤维布、石墨烯纤维布、石英纤维布等，下游主要应用于防火、绝缘、隔热、电子、航空航天等领域，拥有多种复合纤维材料编织技术、表面处理工艺和产品供应能力。收购达成后，双方可以利用各自优势进行资源整合，快速拓展菲利华现有石英纤维产品布局，提升公司石英纤维深加工领域的竞争力，获取公司新的业绩增长点。

17、公司在 2015、2017、2021 年都做了股权激励，这次授予员工人数达到近 400 人，大规模的股权激励出于什么考虑？

第一，公司认为“十四五”是公司加快发展的战略机遇期，为了激励员工实现公司战略目标；第二，本次股权激励覆盖面广，激励对象除了董事高管、中层干部，还包括技术、销售、管理骨干，还延伸到具有熟练技能的工匠；第三，提出了具有挑战性的考核目标，显现了公司对未来发展的信心。

附件清单(如有)

无

日期

2021 年 9 月 1 日

