

股票代码：300446

股票简称：*ST 乐材

保定乐凯新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-001

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 checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司*ST 乐材 2021 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2022 年 05 月 09 日（星期一）下午 15:00-17:00
地点	“乐凯新材投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长：张云飞先生 总经理：卢树敬先生 财务总监、董事会秘书：王科赛先生 独立董事：刘洪川先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：请问管理层，如何看待乐凯新材的未来，摘星摘帽有什么进展？ 答：您好，乐凯新材将在继续巩固壮大传统磁条等信息防伪材料业务的同时，拓展光稳定剂为主的精细化工材料业务，加大压力测试膜、电磁波屏蔽膜等电子功能材料新产品市场开发力度。与此同时，积极推进资产重组，待本次重组完成后，公司将进军油气设备和汽车零部件两大业务领域，实现产业进一步转型和优化升级，公司未来发展前景广阔。公司于 2022 年 4 月 19 日向深圳证券交易所提交了申请撤销退市风险警示和其他风险警示的申请，目前交易所正在审核。谢谢！

2、问：请简要说明乐凯化学受疫情停产的影响情况

答：您好，公司控股子公司乐凯化学沧州厂区受疫情影响于 2022 年 3 月 17 日开始有序停工停产，并于 2022 年 4 月 12 日开始有序复工复产，本次疫情预计会对乐凯化学产能释放产生一定的不利影响，进而影响公司 2022 年度经营业绩，不会对公司的长期发展带来不利影响。公司正在采取多种措施努力消除疫情对公司经营业绩的影响，具体影响以公司定期报告为准。谢谢！

3、问：信息防伪材料收入下降的原因？

答：您好，信息防伪材料收入下降的原因为 2021 年度热敏磁票收入较去年同期下降，具体原因请您查阅公司于 2022 年 5 月 6 日公告的《关于对深圳证券交易所年报问询函的回函的公告》，谢谢！

4、问：公司有没有收到证监会摘星摘帽的批复

答：您好，公司已经向深交所提交了申请撤销退市风险警示（*ST）和其他风险警示（ST）的申请，正在等待深交所的审核。谢谢！

5、问：公司压力测试膜在中国境内的市场占有率是多少？

答：您好，公司压力测试膜产品主要对标国外同行业公司，目前正处于市场拓展阶段。谢谢！

6、问：完成收购后，大股东是否变更为航天四院。

答：您好，公司正在开展的重组项目的公司为向四川航天集团、川南火工、燎原科技等公司发行股份收购航天能源和航天模塑 100%股权。上述公司均系航天七院所持有。谢谢！

7、问：川南能源和航天模塑 2021 年的营业规模分别有多大？

答：您好，2021 年度航天能源的营业收入约为 4.2 亿元，

航天模塑的营业收入为 41.4 亿元，谢谢！

8、问：公司的压力测试膜在日本和印度市场有没有形成规模销售？

答：您好，公司压力测试膜产品正处于国内外市场拓展阶段，并在印度取得了相关专利。谢谢！

9、问：川南能源公司有没有涉及小型航天发动机业务？

答：您好，航天能源是一家从事油气设备领域射孔装备和高端完井装备研发与制造的高新技术企业，谢谢！

10、问：请问贵公司什么时候能摘帽？

答：您好，公司已经向深交所提交了申请撤销退市风险警示（*ST）和其他风险警示（ST）的申请，正在等待深交所的审核。谢谢！

11、问：什么时候能完成国有资产评估备案？

答：您好，目前重组项目正在进行评估、审计等工作，具体情况请查阅公司后续公告。谢谢！

12、问：公司重组航天七院旗下资产后，是否涉及大股东变更？后续是否有进一步航天七院资产注入的计划。

答：您好，目前重组项目正在进行中，重组完成后公司的未来股权结构请查阅公司后续相关公告。谢谢！

13、问：疫情，贵公司恢复生产？

答：您好，截至目前，公司保定本部及乐凯化学沧州厂区已有序恢复生产。谢谢！

14、问：并购进程如何？

答：您好，目前重组项目正在进行中，具体进展请关注公司后续相关公告。谢谢！

15、问：眉山基地项目的进展如何？按照现在的进度，今年 9 月能否顺利投产？

答：您好，截至目前，公司“乐凯新材电子材料研发及产业基地一期项目”，建安工程施工基本完成，已开始

进行设备调试工作，办理试生产相关手续，开展试生产准备工作，力争9月份投产。谢谢！

16、问：董事长先生，请问3年前投资的贵公司的股票，今年有多大机会能解套？

答：您好，感谢您对公司的支持和信任，希望您继续对公司保持信心，谢谢！

17、问：重组进展如何？

答：您好，目前重组项目正在进行中，具体进展请关注公司后续相关公告。谢谢！

18、问：公司作为央企，但市值匹配不上呀，有什么市值管理的措施吗

答：您好，公司在做好自身生产经营管理、提高公司经营质量的同时，充分利用资本市场，实施并购重组，提高公司规模和核心竞争力。公司将持续加大与投资者交流，多渠道介绍公司经营状况。谢谢！

19、问：保定厂区磁条与电子功能材料共用产线的综合产能利用率有多少？

答：您好，保定厂区磁条与电子功能材料共用产线的综合产能利用率为65.26%，谢谢！

20、问：请问公司研发投入和研发人员都在减少是出于什么考虑？2022年研发投入有什么规划？

答：您好，2021年度，公司集中资源开展电子功能材料新产品研发工作，加快电磁波屏蔽膜、压力测试膜产业化进度，加快汽车内饰膜、感光干膜等新产品研发进度，加快公司转型发展。2021年度，公司研发投入占营业收入的比例为20.83%；研发人员减少系部分研发人员随在研产品产业化进展，转至生产及相关部门。2022年，公司将继续加大电子功能材料和精细化工材料新产品新业务的研发投入，加快电子功能材料和精细化工材料

新产品的研发进度，实现公司产品结构从以信息防伪材料为主向电子功能材料和精细化工材料两大业务板块转型，提高公司可持续发展的竞争力，实现公司整体战略规划。谢谢！

21、问：请解释说明 2021 年四季度净利润为负的原因

答：您好，2021 年四季度净利润为负主要因为职工薪酬和计提的资产减值损失增加，具体原因请您查阅公司于 2022 年 5 月 6 日公告的《关于对深圳证券交易所年报问询函的回函的公告》，谢谢！

22、问：请问公司拟收购的航天能源，和航天模塑两公司. 公司计划给予的估值，是按净资产，还是总资产！预计什么时候能有实质性的重组进展，或者公司计划多长时间完成收购？

答：您好，目前重组项目正在进行评估、审计等工作，具体情况请查阅公司后续公告。谢谢！

23、问：乐凯新材股本这么小，完成收购标的资产评估后，和西仪股份一样以现金支付叠加股份置换的方式完成资产重组。

答：您好，公司本次正在开展的重组项目，系发行股份购买标的公司股东所持有的股份。谢谢！

24、问：公司未来的利润增长点在哪里？

答：您好，公司现有磁条、热敏磁票等信息防伪材料仍具有一定市场需求，电子功能材料和精细化工材料市场前景广阔，将为公司提供良好盈利基础。公司目前正在开展重组项目，并购航天能源和航天模塑。重组完成后，将进军油气设备和汽车零部件两大业务领域，进一步提高公司盈利能力。谢谢！

25、问：假设两个重组标的估值 50 亿元，是不是第一大股东会变更为航天七院？

答：您好，目前重组项目正在进行中，重组完成后公司的未来股权结构请查阅公司后续相关公告。谢谢！

26、问：今年是否会有新产品上市？公司未来三年新产品的上市规划？

答：您好，公司电磁波屏蔽膜、压力测试膜正在开展产业化和市场拓展，已成为公司主营产品之一；INS 工艺汽车内饰膜、感光干膜、导电胶膜以及精细化工材料系列新产品正处于研发中，部分已取得客户试用验证。未来，公司将继续加大研发投入，加快上述电子功能材料和精细化工材料研发和上市进度。谢谢！

27、问：一般发行股份购买资产，新发股数不能超过原股本的百分之三十，大概 6078 万股，发行价 8 元左右，只能募集不超过 5 亿元。与收购标的资产评估差额较大，差额部分，是不是会置换成新公司的股份？

答：您好，目前重组项目正在进行中，具体情况请关注公司后续相关公告。谢谢！

28、问：请问贵公司拟定增并购的各企业大概年净利润是多少？

答：您好，2021 年度航天能源的净利润约为 1.3 亿元，航天模塑的净利润为 1.6 亿元，谢谢！

29、问：电子功能材料除了现有的应用领域，还有没有新的应用领域，拓展新的利润增长点？

答：您好，公司压力测试膜正在开拓汽车、设备制造和检测等领域应用。谢谢！

30、问：有资料显示模塑 21 年总资产 46 亿元，净利润 1.6 亿。能源净资产 7.5 亿元，净利润 1.3 亿。不知道这两家公司扣非后的利润如何？

答：您好，目前重组项目正在进行评估、审计等工作，具体财务情况请查阅公司后续相关公告。谢谢！

	<p>31、问：为什么电子功能材料板块的毛利率没有和营收同步增加？</p> <p>答：您好，公司电子功能材料板块毛利贡献与营业收入同比增加，谢谢！</p> <p>32、问：重组能成功吗？重组后发展后劲怎样？对股价有没有影响？</p> <p>答：您好，目前重组项目正在进行中，待本次重组完成后，公司将进军油气设备和汽车零部件两大业务领域，实现产业进一步转型和优化升级。请您持续关注公司后续相关公告，谢谢！</p> <p>33、问：预估压力测试膜系列化产品大约何时可以实现批量生产呢？现在的主要客户有哪些？</p> <p>答：您好，公司压力测试膜产业化产品有低压、超低压、特超低压、微压等系列产品，已与多家客户建立了良好合作关系，已形成了稳定客户群。谢谢！</p> <p>34、问：完成资产重组后，第一大股东的变更，会不会引起现有管理层的动荡，引发公司的不稳定。</p> <p>答：您好，目前重组项目正在进行中，具体情况请关注公司后续相关公告。谢谢！</p> <p>35、问：根据网络数据，预计到 2026 年，中国 FPC 市场规模将达到 2,519.7 亿元。请问公司的电磁屏隔膜站市场多少份额？未来新能源电子市场不短扩大公司何优势来占据更大市场</p> <p>答：您好，公司电磁波屏蔽膜正处于市场拓展阶段。谢谢！</p> <p>36、问：完成收购后，乐凯将会以汽车产业链上下发展为第一主营业务，油气服务为第二主营，公司会不会改名，去掉乐凯二子？</p> <p>答：您好，目前重组项目正在进行中，重组完成后公司</p>
--	---

	<p>未来主营业务和是否更名请查阅公司后续相关公告。谢谢！</p> <p>37、问：请问感光干膜产品上市后的销售情况如何？利润是否达到预期？该产品有哪些竞争优势？</p> <p>答：您好，公司感光干膜正处于研发阶段，样品获得了客户验证认可，尚未形成销售。谢谢！</p> <p>38、问：压力测试膜市场占有率数据？公司希望在三年内实现多少的占有率？</p> <p>答：您好，公司压力测试膜主要对标国外同行业公司，正处于市场拓展阶段，未来将受益于行业发展和进口替代。谢谢！</p> <p>39、问：2022年8月份之前能不能完成资产评估，并发布预案？</p> <p>答：您好，目前重组项目的评估与审计等工作正在进行中，具体进展请关注公司后续相关公告。谢谢！</p> <p>40、问：请问管理层，乐凯重组后主营业务会转向哪方面？会不会主营混乱，发展受限？未来战略是如何？会不会有长期投资价值？现在看重组的两家公司各自主营相差较大且与乐凯的相关性不大。请说明，谢谢！</p> <p>答：您好，公司本次重组事项基于公司相关战略规划实施，未来公司将进军油气设备和汽车零部件两大业务领域，实现产业进一步转型和优化升级。油气设备和汽车零部件行业发展前景良好、极具市场潜力，上市公司的盈利能力及发展空间将得到有效提升，为实现长远可持续发展奠定坚实基础，为未来进一步做大做强创造良好条件。谢谢！</p> <p>41、问：请问公司有那些提升形象和影响力的方面，谢谢</p> <p>答：您好，公司通过参加行业展览会、业绩说明会以及</p>
--	---

投资者交流等多种形式展示公司形象和影响力。谢谢！

42、问：目前乐凯化学保定厂区的产能释放情况和产能规划是怎样的，谢谢。

答：您好，截至目前，公司乐凯化学保定厂区已停产搬迁。谢谢！

43、问：乐凯化学营业收入 6000 万，净利润只有 30 万吗？这是什么原因？

答：您好，主要受原材料价格大幅上涨、汇率变动以及因停产搬迁产生的费用增加所致，具体原因请您查阅公司于 2022 年 5 月 6 日公告的《关于对深圳证券交易所年报问询函的回函的公告》，谢谢！

44、问：川南能源的主营产品市场规模有多大

答：您好，2021 年度航天能源的营业收入约为 4.2 亿元，谢谢！

45、问：每年都说借力资本市场，但好像没有什么结果，请问今年是否还计划开展资本运作？

答：您好，公司正在开展向四川航天集团、川南火工、燎原科技等公司发行股份收购航天能源和航天模塑 100%股权的重组项目。谢谢！

46、问：请问贵公司在今后的并购重组中，有没有考虑并购一些军工企业？

答：您好，公司正在进行的重组涉及部分军工业务，请您持续关注公司后续相关公告，谢谢！

47、问：航天模塑的净利润率为什么这么低，是什么原因造成的，公司有没有应对措施？

答：您好，公司本次重组标的航天模塑公司产品毛利率情况与其所处的行业和产品相关。目前，本次重组事项正在进行中，具体情况请查阅公司相关公告。谢谢！

48、问：一季度电子功能材料的销售订单情况？

答：您好，公司电子功能材料市场进一步拓展，销售订单同比增长。谢谢！

49、问：四川乐凯一期达产后，营收目标是多少？

答：您好，经初步测算，“乐凯新材电子材料研发及产业基地（一期）项目”达产后预计可实现产值 1.3 亿元/年。具体情况请查阅公司后续定期报告。谢谢！

50、问：公司的压力测试膜，目标客户中，主要开拓的是消费电子厂商还是汽车厂商。消耗量那些厂商较大？

答：您好，压力测试膜可应用于汽车产业、半导体行业、电子电路产业、机械设备生产与检测等领域的压力测量测试方面。目前，公司客户主要集中在电子电路产业，正进一步拓展其他应用领域。谢谢！

51、问：董事长先生，请问公司有没有规划多少时间完成本次收购，比如半年内，一年内。目前股票市场估值都在回调，作为一个央企，公司会不会考虑我们投资者利益，选着一个相对低的估值，完成本次收购。

答：您好，目前重组项目正在进行中，具体进展请查阅公司后续相关公告。谢谢！

52、问：收购标的两家公司的一季度营业收入是否同比增长？上述两家公司的营业收入是否有季节性？

答：您好，标的公司一季度经营情况请您持续关注公司后续公告，谢谢！

53、问：请问所谓的：市场拓展阶段是不是没有形成稳定长期的规模销售？

答：您好，公司压力测试膜、电磁波屏蔽膜已经形成稳定的客户群和规模销售，公司持续进行市场拓展，进一步扩大市场占有率。谢谢！

54、问：重组涉及的部分军工业务是两家都涉及还是只有川南能源公司涉及？

答：您好，根据相关规定，涉及军工业务属于豁免披露范围。谢谢！

55、问：收购的两家公司近两个财年报季营业收入和净利润是否持续增长？

答：您好，航天能源和航天模塑近两年营业收入和净利润持续增长，详见《保定乐凯新材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》。谢谢！

56、问：请问公司在电子功能材料领域有哪些竞争对手？能否介绍一下目前的行业竞争格局，谢谢

答：您好，公司电子功能材料行业发展情况及同行业情况，请查阅公司 2021 年度报告及其问询函回函。谢谢！

57、问：这个业绩分析会，问了那么多问题，回答都是复制，粘贴，没有一点实际的东西，请问这样的分析会开的有什么意义，不就是走个过场？有些回答，和几年前数据，都一样，比如四川预计 1.3 亿的产值，按照现在的市场形式，又外加几个新品. 难道还是一点 1.3 亿的营收，除了了粮食价格这么稳定，我想不出还有什么东西，和公司产品一样稳定了，呵呵

答：您好，感谢您的关注。谢谢！

58、问：川南能源公司产品的市场占有率是多少？

答：您好，航天能源是一家从事油气设备领域射孔装备和高端完井装备研发与制造的高新技术企业。自设立以来，航天能源先后实现了国内海洋油田射孔装备、高端完井装备和页岩气分簇射孔装备国产化，是国内油气井射孔工程技术领先、集成配套能力最强的企业之一，谢谢！

59、问：我们买公司股票是花的人民币，公司的业绩交流会，不能给点实际的消息，比如你们的合同资产审计，多久完成收购两公司的资产审计，难道没有预期？为什

	<p>么别的公司都有干货回答，为什么贵公司只有，客套，形式，复制粘贴尼。套了我4年了，</p> <p>答：您好，公司将持续做好生产经营管理工作，用良好业绩为股东创造价值。谢谢！</p> <p>60、问：截止四月底公司的股东人数</p> <p>答：您好，请关注公司的定期报告。谢谢！</p> <p>61、问：公司压力测试膜未涉及半导体行业和汽车产业是否是产品等级达不到标准，还是其他原因？</p> <p>答：您好，压力测试膜可应用于汽车产业、半导体行业、电子电路产业、机械设备生产与检测等领域的压力测量测试方面。目前，公司客户主要集中在电子电路产业，正在开展其他应用领域送样测试。谢谢！</p> <p>62、问：公司压力测试膜有没有给汽车产业或者半导体行业企业送样测试？</p> <p>答：您好，压力测试膜可应用于汽车产业、半导体行业、电子电路产业、机械设备生产与检测等领域的压力测量测试方面。目前，公司客户主要集中在电子电路产业，正在开展其他应用领域送样测试。谢谢！</p>
附件清单（如有）	
日期	2022年05月09日