

证券代码：300861

证券简称：美畅股份

杨凌美畅新材料股份有限公司

2022年5月13日投资者关系活动记录表

编号：2022005

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_
参与单位名称及人员姓名	参加网上2021年度业绩说明会的投资者 中证中小投资者服务中心
时间	2022年5月13日
地点	“全景路演” (http://rs.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	董事长：吴英 董事会秘书、财务总监：周湘
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与投资者交流主要情况如下：</p> <p>1、公司对2022年下半年市场需求及主要产品价格趋势有怎样的判断？</p> <p>答：从去年四季度开始，金刚线市场景气度回升明显，一直到今年一季度都维持在增长通道上，2021年度销量较2020年度有同比80%以上的增长，今年一季度也是有环比15%以上的增长。在“双碳”目标下，我们预计下半年市场需求也会符合国家目标的发展趋势，公司为此也做了很多的扩产的准备，可以提供更多的产能支持，一方面实施产线技改，另一方面开展新基地的建设，双管齐下做积极的布局。至于市场价格则是会受到多方面因素的影响，市场参与者的供求关</p>

系可能是一个主导因素，在偏紧的供应格局下，我们认为下半年产品价格会是比较平稳的，叠加技术成熟的因素将会是稳中有降的趋势。

2、公司向供应链上游的拓展情况，以及金刚线产品在除光伏领域的应用情况。

答:公司向产业链上游拓展一方面希望以此支撑产品创新和增强研发能力，另一方面希望提升产品稳定性，此外也是有利于平衡供应风险。公司从 2017 年开始母线拉制和微粉镀附的布局，2018 年延伸到了母线拉制的更上游，即对黄丝研发。去年底再次将微分镀附拓展到金刚石破碎，在两大主材都有拓展和延伸的布局。金刚线在陶瓷、磁性材料等领域业务已经成熟，但需求有限市场有待扩展。半导体切割将会是一个极具前景的领域，但大规模应用仍有较长的验证周期。

3、公司生产的农药制剂能否实现进口替代？公司当前行业地位如何？/公司的农药制剂在全国的市场占比是多少？

答：美畅股份是专业生产电镀金刚石线的制造型企业，公司生产的电镀金刚石线应用于光伏硅片切割、蓝宝石切割、半导体切割等领域。公司未从事农药制剂的生产、销售。

4、公司的明星产品是什么？市场占有率多少？

答：公司主营产品是电镀金刚石线，公司是目前全球生产规模最大、市场份额领先的金刚石线制造企业。

5、请公司介绍一下产品质量及市场份额情况？

答：公司专注于电镀金刚石线的应用和创新，掌握包括电镀液配方、添加剂、金刚石预处理、上砂、镀液在线处理等在

内的金刚石线生产全套核心技术。基于公司的电镀工艺及技术优势，公司产品在稳定性、切割质量、工艺适用性等方面均有较强的竞争优势。公司是目前全球生产规模最大、市场份额领先的金刚石线制造企业。

6、请简要介绍公司产品的应用领域？

答：公司是目前国内生产规模、市场份额领先的金刚石线生产企业，其生产的金刚石线用于硅切片、硅料开方、蓝宝石、精密陶瓷、磁性材料等其他硬脆材料，以及半导体材料切割等领域，目前主要应用于光伏硅片切割。

7、目前金刚石线在半导体切割的应用有新的进展吗？

答：半导体切割领域的大规模应用仍在验证中，相关进展敬请关注公司后续公开披露的信息。

8、日本爱德的专利如果后续不授权了，会不会对公司经营造成影响？

答：公司目前拥有电镀金刚线生产的全套核心技术，生产设备已经完全实现自研自产，公司可以完全自主实现研发、生产。

9、公司获取专利情况如何？在行业出于什么位置？

答：截至目前，公司及子公司累计获得已授权专利 88 项，其中 2021 年度共获得授权专利 16 项，受理专利 13 项，对公司技术成果形成了有效保护。公司拥有金刚线生产的全套核心技术，能够独立自主完成研发、生产，在行业中处于领先地位。

10、2021 年底西安疫情对年报业绩影响大吗？

答：2021 年底西安疫情对公司年报业绩影响极其有限。

11、公司如何保持自身产品的竞争优势？

答：公司产品的竞争优势首先来源于自主研发的生产机器可控性好，技术稳定，生产效率高，产品的品质优良，良品率高。另外，公司逐步扩产形成规模优势，并且不断向产业链上端延伸，产业链完整程度高。这几方面因素使公司有能力做好成本控制，相比同行具有明显的竞争优势。

12、请简要介绍公司生产经营状况？

答：公司的生产经营状况良好，2021 年公司实现营业收入 18.48 亿元，同比增长 53.29%，实现归属于母公司净利润 7.63 亿元，同比增长 69.72%。截至 2021 年 12 月 31 日，公司资产总额 44.60 亿元，较年初增加 20.91%；净资产 40.17 亿元，较年初增加 16.30%，2021 年实现加权平均净资产收益率 20.52%。

13、公司当下的采取哪些销售模式？2021 年是否实现销售目标？

答：公司的销售模式是直销为主，经销为辅。针对国内大中型光伏企业，公司主要采取直销的方式，以确保对客户的服务质量及快速响应；对于境内小型企业和部分境外市场的销售，公司主要采取与经销商合作的方式进行销售，经销商在细分市场内拥有一定的渠道优势，也能以更高的成本效益比提供相关销售服务，如产品试用、技术交流、与终端客户沟通、协助商务谈判等。2021 年度公司超额完成生产经营任务。

14、公司 2021 年营业收入构成比例是怎样的？

答：公司 2021 年营业收入中 98.72%来源于电镀金刚线销售收入，其余 1.28%来源于砂轮、材料等销售收入。

15、公司 2022 年有哪些经营规划？

答：2022 年公司将继续稳步实施扩产，为广大客户提供充足的金刚线供应；推进黄丝扩产项目，努力在原材料端降本；加强研发，提升产品性能、加快新品研发；通过完善企业管理，实现流程优化争取创造更好的经营业绩，回报广大投资者。

16、2021 年的分红什么时候？

答：公司 2021 年度利润分配及资本公积转增股本预案已由董事会、监事会审议通过，尚需年度股东大会审议，待年度股东大会审议通过后 2 个月内实施，最晚实施期限为 2022 年 7 月 17 日，请关注公司后续公告。

17、公司有没有拓展盈利点的考虑？/除了金刚线，公司未来有无向其他业务拓展的计划？

答：公司目前仍将主要精力放在电镀金刚石线的生产上，围绕电镀金刚线积极向原材料段延伸，一方面加强对原材料的研发和预处理，另一方面节降原材料成本。公司在其他领域拓展盈利点请关注公司后续公告。

18、关于金刚线细线化，切割设备的改造难度有多大，会不会使硅片企业因考虑改造成本而保留较粗金刚线切割技术和设备；目前公司产品在电子硅片切割领域的应用情况如何，是否已成为沪硅产业等电子硅片企业供应商；除硅片、蓝宝石等之外，金刚线还有什么其他应用，预期市场规模有

多大；与竞争对手相比，公司在产业链、技术、毛利率等方面有较明显优势，是否会考虑进行横向并购扩大市占？

答：使用更细线径的金刚线需要调整切割工艺参数、改造切割机台，切割机台、当切割工艺与金刚线之间高度配合使用，才能实现切割效率的最大化。公司产品金刚线主要用于光伏硅片的切割。金刚线还可应用于陶瓷、磁性材料等其他硬脆材料，以及半导体材料切割等领域。在陶瓷、磁性材料等领域业务已经成熟，半导体切割领域的大规模应用仍在验证中，相关进展敬请关注公司后续公开披露的信息。公司目前没有并购计划。

19、请告知一下大股东减持的情况。

答：公司贾海波、张迎九两位股东减持期间已届满，减持实施情况请关注公司 2022 年 3 月 29 日发布的减持实施结果的公告。公司股东暂无下一步减持计划，具体请关注公司后续公告。

20、按产品分，哪类产品的毛利率是最大的？

答：公司主营产品金刚线的毛利率最大。

21、今年的产量预计多少？

答：公司综合在手订单量以及对市场需求的预测来确定生产节奏，因此电镀金刚线的产量与下游新增光伏装机容量密切相关，预测今年具体产量恐有难度，但公司第二季度产能已经达到 2,600 万公里，扩产产能也在逐步释放，可以满足客户的市场需求。

22、请问公司 12 线技改之后，毛利率是否有所提高，能否

提供大致的指引?

答：生产线技改提升公司高效金刚石线生产能力，在房租、水电、人工等产品制造成本也得以摊薄，增强公司市场竞争力和盈利能力。

23、请您介绍一下公司 2021 年取得的业绩，展望一下公司 2022 年业绩指引，未来三年的战略规划。

答：2021 年公司实现营业收入 18.48 亿元，同比增长 53.29%，实现归属于母公司净利润 7.63 亿元，同比增长 69.72%。截至 2021 年 12 月 31 日，公司资产总额 44.60 亿元，较年初增加 20.91%；净资产 40.17 亿元，较年初增加 16.30%，2021 年实现加权平均净资产收益率 20.52%，公司已实现 2021 年度经营业绩。公司未来将继续以微米级电镀金刚石线作为公司主营产品，以“技术领先、质量第一、规模第一”为产品研发目标，为客户提供优质的切割服务。

24、介绍下公司 4、5 月份的生产销售情况，6 月的在手合同金额或排产计划怎么样呢？/介绍下 4、5、6 月的生产销售情况。

答：公司今年 4 月、5 月接近满产状态，6 月份生产将根据 5 月底接受订单情况而定，具体请关注公司后续相关公告。

25、目前硅料切片产能和每年实际需求量是个什么情况呢？有没有切片产能供过于求？

答：受益于双碳目标的深入推进，下游光伏行业需求旺盛，硅片产能的相关情况建议您直接咨询硅片厂商。

26、按照公告披露信息，6 月技改完成之后，贵公司产能将

	<p>扩大至 1 亿公里/年以上，请问贵公司如何解决产能和市场承载力之间的平衡问题，公司是否能够拓展新的市场来承接庞大的产能？贵公司上市以来公布的，拓展建材异形切割等领域有何进展？</p> <p>答：公司“单机十二线”技改已于 4 月底完成，技改完成后产能将提升 33%，年化产能将达到 8,500 万公里；待“高效电镀金刚石线生产线项目”建成投产后，预计到今年底，公司电镀金刚石线的年化产能才会达到 12,500 万公里。从公司来说，仅以市场需求的平均值来配置产能是不够的，而是要以市场需求的峰值来规划产能建设；另一方面以公司的设备投资强度来讲，适当的配置富裕产能，导致短期内开工率不足的经济成本，也是可承受的，并且也是必须要负责任地承受的。</p> <p>27、公司在发展战略部署方面，目前最关注哪几点？设立的短期长期目标是什么？</p> <p>答：公司着眼于长远和可持续发展。以技术研发为支点，以市场为导向，以客户需求为宗旨，围绕主业，以点带面，逐步发展金刚石线的上游；在保证公司主营产品领先优势的同时，继续扩展金刚石线产品的应用范围，开发多种新型金刚石制品，努力成为全球先进的金刚石工具制造服务商。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 5 月 16 日