

证券代码：300346

证券简称：南大光电

江苏南大光电材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2019-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国海证券-王凌涛、杨钟；上投摩根基金-黄进； 国盛证券-吴成鼎
时间	2019年01月15日 10:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	冯剑松 许从应 王陆平 张建富 周丹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先公司董事长对公司的发展方向做了介绍： 公司将牢牢把握好公司的发展方向，发展好以MO源、电子特气、光刻胶等主业。同时把公司的管理基础，激励机制工作扎扎实实做好。总之，把企业办好作为公司第一位的工作，只有搞好企业，公司才有投资价值。</p> <p>接下来，公司管理层就调研人员提出的问题逐一解答：</p> <p>1、今年下半年以来LED行业库存严重，不少大企业都开始停工减库存，公司对来年的行业形势尤其是自身MO等产品销售的展望与对策，未来两年相关产品销售规模与盈利能力的判断？</p> <p>LED外延片生产企业虽然有减库存的情况，但这些大企业都在整合发展，都有其发展的优势，总体对MO源的需求量是增长的。同时，公司将发挥自身优势，提高MO源的市场份额：</p>

一是通过对下游客户的综合服务解决方案，包括安全使用 MO 源的培训服务等，提高公司对下游客户的综合服务能力，巩固和增加 MO 源产品在大企业里的使用份额；二是寻找新的市场新的客户来扩大 MO 源的应用领域，包括大规模集成电路芯片制造中的应用；三是通过技术创新改进工艺、提高生产效率，有效降低生产成本。

2、当下公司 MO 源的市占率及最近几年的价格变化趋势？

公司 MO 源市占率国内约 40%，全球约 25%。随着陶氏等企业的退出，公司大力开拓海外市场，力争增加全球市场份额。关于 MO 源的价格变化趋势，目前还存在下降的状况，但基本到了相对低谷。

3、新增 170 吨 MO 源项目其主要面对的下游市场，传统 LED 领域和其他新型半导体应用市场大概占比？

新增 170 吨 MO 源项目面对的下游市场主要是在 LED 领域，但在大规模集成电路芯片制造及太阳能领域也会增加应用比率。

4、公司电子特气的应用领域集中在哪里？产能和产能利用率？

公司电子特气的应用领域主要在发光二极管（LED）和大规模集成电路（IC）的生产。产能 35 吨高纯磷烷，15 吨砷烷。利用率平均在 80%左右。

5、2018 年公司电子特气的增长较快，在一个相对外资垄断的行业里快速拓增一定是依靠价格和性能，但为何还能保持接近 60%的毛利，希望介绍一下公司与竞争对手的优势对比？

公司电子特气的增长较快主要有以下原因：一、公司有雄厚的技术，有优秀的技术团队，有项目管理的经验等优势，电子特气项目推进速度快，占领市场快，完全填补了国内的空白，替代了进口；二、过去由于主要由外国市场垄断，价格不合理。三、由于电子特气属于剧毒品、危险化学品，公司的电子特气在国内推广具有地域优势和物流优势。外资的运营费用，特别

是出口到亚洲地区的费用比较高。这样造成本土产品定价的空间比较大。在外资企业调整好亚洲战略之前，保持一个相对平衡的价格和市场占有率的可能性还是有的。

6、公司有无针对电子特气的进一步拓展计划？比如产能或者产品种类的衍生？

电子特气的拓展计划：1 提高在 IC 行业的市场份额；2、扩展海外市场；2、增加新产品的投入，如电子混合气体样品今年将逐步投放市场。

随着海外业务的发展，对我们产能的需求也会迅速增大，因此我们已经启动了产能扩大的项目。计划到 2019 年底将产能扩大一倍。

7、公司 193nm 光刻胶自立项以来，一年多的时间就达到 02 专项技术指标，进步如此之快，请问公司研发团队本土还是海外为主？

公司聘请了在 193nm 光刻胶产品开发和光刻胶在芯片制造过程应用有丰富经验的博士，带领本土研发人员开发光刻胶产品。

8、193nm 光刻胶研发生产与 MO 源是否具有技术相似性？

两种产品在高纯度的要求方面有一定的相似性。不同的是光刻胶是多组分配方产品，公司过去没有这方面的经验。

9、干式和浸没式光刻胶技术难度和盈利水平是否一样？公司 193nm 光刻胶干式和浸没式的比例如何？

浸没式光刻胶技术难度要大一些，因原材料价格相差不大，盈利水平相当。根据市场的实际需求，公司 193nm 光刻胶干式和浸没式的比例是 1/4。

10、希望对 ALD 前驱体业务做一下介绍，包括上此项目的背景，公司方面的市场考量，市场拓展计划？

ALD 前驱体产品也是大规模集成电路芯片制造的原材料，与公司电子特气、光刻胶应用是相同的客户。经过两年多的努力，已有多种产品通过了下游客户的试用认证，2019 年将会

	<p>批量供应给客户使用。</p> <p>11、公司对北京科华的股份是否全部退出？</p> <p>北京科华有其自身的技术优势和团队优势，考虑到各自发展的特点和需求，经过友好协商，公司决定转让持有的北京科华的全部股权，目前已披露转让框架协议。</p> <p>12、公司大股东减持的原因？</p> <p>南大资产经营公司所减持的股份，是公司成立时，南京大学以 M0 源技术评估作价入股而来，属国有资产。经了解，南京大学主体本身没有减持，其减持是为了解决 M0 源课题组老师们（部分老师已高龄）的奖励资金。</p> <p>同华创投公司作为财务投资人，因其自身投资结构调整和资金需求，减持了部分公司股权。</p> <p>南大资产经营公司和同华创投公司目前都不是公司的第一大股东，其上述减持行为对公司治理结构的稳定和公司的正常经营管理没有影响</p>
附件清单(如有)	无
日期	2019 年 01 月 15 日