

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：20210125

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他：国盛证券投资者电话交流会
参与单位名称 及人员姓名	兴全基金：吴钊华；诺安基金：李玉良；长信基金：李家春；宁泉资产：杨海；银华基金：王海峰；中欧基金：沈少波；中海基金：王泉涌；中信建投：徐博；中银基金：尹苓；中邮基金：周喆；平安基金：季清斌；理成资产：王烨华；睿郡资产：沈晓源等 150 名投资者及证券人员。
时间	2021 年 1 月 24 日下午 15:30-16:40
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	董事长：朱双全；董事会秘书：杨平彩
投资者 关系活动 主要内容 介绍	<p>接待人员与投资者就公司 2020 年度业绩预告情况、2020 年度经营情况及未来发展思路进行了深入交流，主要交流内容如下：</p> <p>2020 年度业绩预告的简要介绍：</p> <p>根据公司预告显示：本报告期，营业收入 17.44—18.22 亿元，同比增长 51.81%—58.60%。归属于上市公司净利润亏损 1.77—1.30 亿元。造成亏损的主要因素为对名图、超俊的高誉减值 3.7 亿元，前期两项激励费用及税金 8,960 万元，汇兑损失 2,650 万元，光电半导体新材料亏损 3,183 万元。</p> <p>其中：打印激光硒鼓市场产能过剩，市场售价显著下滑，以及超俊厂搬迁成本增加导致两家硒鼓成品厂计提了合计 3.7 亿元高誉减值。除此之外，通用打印耗材中：上游核心产品如彩色聚合碳粉、芯片、显影辊，以及再生墨盒都实现了营业收入及盈利能力的双增长。</p> <p>经过两年市场催化，抛光垫持续扩充产品线，取得约 8,000 万元收入，同比 500% 以上增长。抛光垫以及其他半导体材料这块持续深入投入。</p> <p>问 1：2020 年 CMP 抛光垫收入实现了约 8,000 万元，展望 2021 年，公司如何预期 CMP 抛光垫行业的增长，以及公司在这一块可以做到的成就？公司一直致力于将鼎龙发展成一家材料平台型企业，那么我们当前的 PI 业务，以及清洗液业务的进展如何？</p> <p>答：公司 CMP 抛光垫业务关注度很高，2020 年实现了约 8,000 万元的收入。2020 年已经有一家客户把我们当做了一供，我们预计 2021 年公司会成为更多客户的一供选择。另外，量的增长也来自于产品线的放宽，现在因</p>

为有了更多不同制程相关材料的突破，带动了我们的量的提升。此外，2021年中国半导体的需求肯定是继续高速度增长的，所以整个CMP业务的将会是加速放量的过程，我们力争做好客户服务，不断提升销量。

除了CMP抛光垫方面，公司已在加速布局半导体材料，其中包括清洗液。目前，部分型号的清洗液已经有验证，因为有CMP抛光垫的配套，所以整体进度会较快，公司力争在2021年形成销售。

问 2：众多投资者都也很关心我们打印复印耗材业务的情况，在2020年也因为行业的原因子公司超俊和名图计提了3.72亿元的商誉，那么展望2021年来看，对于行业的判断当前是如何呢？行业的价格竞争是否有望能在2021年实现终止？

答：公司整个耗材业务都处于一个不错的状态，彩粉、芯片、辊以及墨盒都是上升的，名图也是盈利的。除了超俊，因为搬迁以及黑色硒鼓市场价不断下滑等影响从而在2020年亏损。公司在2021年做了很多安排，比如，在芯片方面，会有很多新品上市；在硒鼓生产方面，通过全自动化产线提升效率，提高销量，降低单位成本等，可以达到持续增长。公司预计耗材业务在新的一年里规模将会持续增长，且盈利能力将加强。

问 3：回到CMP这一块备受瞩目的业务上：CMP抛光垫可以说是美国化率达到了90%以上，公司对于当前国产CMP抛光垫的看法及采购状态如何呢？

答：2020年9月份开始，国内客户对鼎龙的态度发生了较大的变化，对国产抛光垫的认可度逐步提升。国内某新的主流核心制程客户从基础制程到先进制程都希望将鼎龙作为一供来合作。这也是我们2021年目标，成为更多客户的一供选择，但是多少量，目前不好确定。虽然现在有压力，但公司有信心，给我们几年时间，我们成为国内下游晶圆厂客户的一供，满足更多客户对多品种抛光垫的需求。

问 4：在公司年报预告中提及了CMP在新工艺技术上有着重大突破，能否就这一块进行简单的讲解？此外，公司当前一二期产能已经准备就绪，并且三期已经在前期筹划，三期的建设我们可以什么时候看得到呢？以及未来产能如何进行消化？

答：公司抛光垫项目：一二期合计为25-30万片年产能；三期计划在潜江产业园做50万片年产能，已经开始做前期的项目建设规划和前期手续等。存储芯片涉及到的清洗液种类很多，公司目前主推产品为集成电路制程用CU-CMP后清洗液(PCU-CMP)和蚀刻后残留物去除液(PERR)。清洗液这一块，目前看市场的需求还是很大的，所以计划在潜江产业园里进行1万吨清洗液的产业化建设安排。

问 5：2020年亏损，2021年如果要再融资，是不是会受到限制？还是说公司的现金足够支撑了？

答：公司现金流一直很好，财务状态也非常好；无论后续几年是否需要再融资，公司自身的现金情况应该也是可以满足需求的。同时，公司资产负债率很低，如果需要的话，银行融资也是可以备选的方式。

这一点投资者不用太担心。

问 6：珠海名图和超俊，分别提了多少商誉？未来的是否有全额计提的可能？

答：两家硒鼓厂 2020 年拟预计合计计提 3.7 亿商誉减值，本次计提后，后续这两家没有商誉减值风险了。

问 7：PI 浆料业务进展？

答：黄色 PI 浆料的研发已经有了零到一的突破，在国内主流显示面板厂商的验证实现了突破，已经获得了吨级订单。其他种类的 PI 浆料正在验证当中。公司也在加速显示材料产业中的布局，现在整个的策略和战略，就是进行国产化替代，做国内做不了且核心的面板材料。

问 8：PI 客户及收入预计？

答：如果进展顺利的话，2021 年公司的 PI 产品销售收入会在上年基础上提升，咱们自己内部设定的目标是力争实现千万级别的销售收入。整个 OLED 行业下游面临的困难，主要是中高端手机出货量下降。但是整个 OLED 行业都认为，2021 年的产线产能都会放大提升，进而对于原材料需求的提升也是必然的。目前各个面板厂都在加速国产化，我们在这一块布局比较早，是第一家验证，也是一家有规模量产的供应商。公司未来也会加大在 OLED 面板材料领域相关更多产品的研发，以及人才培养、布局力度。

问 9：硒鼓厂商誉计提完，更灵活，是不是会降价抢份额，盈利方面是不是会有压力？

答：整体来看，2020 年公司销售规模大幅上升，除了硒鼓产品的业绩下滑，其他产品的销售都有增长。公司在耗材上游处于优势地位，显影辊收入大幅增长，芯片和碳粉的收入也有提高。耗材终端分为墨盒和硒鼓两块。墨盒产品的竞争较硒鼓要小，行业比较集中，墨盒价格较为稳定，部分型号也有涨价，同时公司在再生墨盒产业处于绝对优势地位。而硒鼓行业的竞争比较激烈，主要原因是下游硒鼓产能过剩。新的一年，公司将着力抢占硒鼓市场份额。同时，公司硒鼓产品的高自动化项目建成投产后，可以提高效率，降低成本，公司的硒鼓产品将会更具备竞争力。

问 9：公司 2021 年激励费用预计为多少，会对利润产生多大的影响？

答：2021 年预计还有 1,000-1,500 万元激励成本待摊销，对利润的影响比较小。

问 10：公司清洗液产品的市场规模和空间

答：公司目前主推产品为集成电路制程用 CU-CMP 后清洗液（PCU-CMP）和蚀刻后残留物去除液（PERR）。未来的清洗液市场规模，可能不会比 CMP 抛光垫小，但是具体的市场空间，与未来下游厂商的扩产有关，暂时无法很准确的确定。现在国内半导体材料整体市场占有率都很小，但是市场需求空间大。目前国内半导体材料的主流核心供应商有限，我们自己判断还是认为公司优势较为明显。

	<p>问 11: 公司正在研发 CMP 过程中所涉及的多种半导体材料, 是如何保证在技术上这么高的研发力度的?</p> <p>答: 公司的所有产品都以自主研发为主。公司在很早就进行了研发人才储备和研发检测等设备安排, 有着多年的积累。除了 90% 以上的自主研发之外, 公司也利用了外部资源, 与自身团队研发能力相结合。虽然抛光垫业务在 2019 年才产生收入, 但是公司在 2012-2013 年就开始关注这一业务领域, 每年研发投入占营业收入的比例都较高, 有着长期持续的研发投入。鼎龙在自主创新的研发投入方面是不遗余力的。希望通过这些努力, 深耕光电半导体材料产业的国产化替代机会, 挖掘相关核心“卡脖子”新材料的产业机会。</p>
附件清单	无
日期	2021 年 1 月 24 日