

湖北鼎龙控股股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20210303

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：
参与单位名称 及人员姓名	理成资产：程羲全；国金证券：赵晋；国盛证券：马步青；常青藤资产：程熙云；慧琛资产：黄盼盼、王煜明；国海证券：单佩韦；博道基金：龚耀民；幻方量化：徐贞武；信达澳银基金：张凯；海保人寿：王晓檬；前海人寿：贾宇博；德邦证券：方军平等 13 名投资者及证券人员。
时间	2021 年 3 月 3 日下午 13:20-15:20
地点	公司 516 会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：杨平彩；半导体业务相关负责人
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半导体业务进行了深入交流，主要交流内容如下：</p> <p>问 1：CMP 抛光垫的进入门槛有多高？</p> <p>答：鼎龙在 2012 年就开始了 CMP 抛光垫的立项调查和研发，用了 4-5 年时间才完成了产品的研发和知识产权的布局；2017 年获得了第一笔订单，直到 2019 年，在国产化替代大环境的推动下，才有了一定规模的销售和收入。这其中涉及到的研发难度大、产权保护、通过验证门槛和周期长、和取得客户信任，都是团队要考虑到的问题。</p> <p>经过了 8 年的发展，鼎龙已经成为国内唯一一家拥有自主知识产权和全制程自主产研能力的 CMP 抛光垫供应商，已经覆盖至国内主流晶圆客户，建立了良好的沟通，拥有解决客户问题和匹配客户需求的能力。我们获得了卡位优势，也建立了自己的产权壁垒，并将继续推进先进制程 CMP 抛光材料的研发。</p> <p>问 2：现在 CMP 抛光垫的下游客户中存储芯片和逻辑芯片占比情况？</p> <p>答：不管是逻辑芯片还是存储芯片，我们的 CMP 抛光垫都能满足客户的需求。逻辑芯片制造因为芯片终端产品是下游客户定义的，因此其对于原材料的替换相对而言偏谨慎些。目前，我们的抛光垫下游存储芯片厂的采购占比较高，这也与其中核心存储芯片厂开始采购我们的产品进行验证测试时间较早有一定关系。</p>

问 3: 抛光垫订单情况和产能利用情况如何?

答: 2020 年的订单是逐季度增加的, 季度环比增速显著。今年一季度的订单情况以及产能利用率也较为乐观。产能方面: 目前, 一期产能完全能满足客户需求, 二期厂房建设大部分设备已经到位, 尚在建设中。

问 4: CMP 抛光垫的毛利率情况如何?

答: 作为一种技术难度大、市场门槛高、生产芯片必需的半导体材料, CMP 抛光垫拥有其潜在的、值得期待的利润空间。产业化稳定逐步开始放量后, 我们也在通过多种方法不断提升毛利水平和产品良率, 产品毛利情况于 2020 年第四季度有了非常明显的提升。随着未来产量进一步的提高, 技术研发的持续推进, 我们还是很有信心逐步实现这一产品预期的利润空间。

问 5: CMP 抛光垫实现多少量级的销售后, 能够达到盈亏平衡?

答: CMP 抛光垫业务板块, 随着产量逐步提升, 以及技术的成熟, 我们力争今年开始扭亏为盈, 实现盈利。

问 6: CMP 抛光垫开拓国际市场的考虑?

答: 未来肯定会考虑海外市场, 但现阶段最重要的是保证产品的稳定性和质量, 服务好国内客户, 推进先进制程用抛光垫的研发进程和解决供应链中的一些原材料自主化。在保证技术实力, 保障安全稳定, 建立良好的形象口碑后, 拓展海外市场也会更加容易。

问 7: 近期的人才招聘情况?

答: 针对高技术门槛化学材料的国产化替代, 公司正在推进多项新项目, 也在持续进行人才招聘。去年新增了一百多位同事, 今年也会保证很大的人才招聘力度, 其中研发人员占了很大的比重。

问 8: PI 项目的市场空间?

答: 现在国内主流的面板厂商也处于产能爬坡和产线建设阶段, 未来对 PI 浆料的需求会不断提升。随着未来柔性显示技术的成熟, PI 浆料将会用在大尺寸屏幕、穿戴产品、智能车载、电视等领域, 拥有广阔的市场前景。我们研发生产的黄色 PI 浆料有一千吨的年产能, 目前主要用于面板厂生产柔性显示面板, 如曲面屏、折叠屏手机屏幕的基材。目前, 柔显的产线也是国内唯一建成的产线, 同时拥有自建 PI 浆料涂布成膜实验室。

问 9: 耗材板块的产业结构情况?

答: 打通耗材产业链上下游支持了我们在这个行业的优势地位。我们耗材板块上游的主要产品: 彩色聚合碳粉、耗材芯片、显影辊, 都是利润空间大的打印复印耗材原材料。下游涵盖激光领域的硒鼓和喷墨领域的墨盒两类别产品, 占有较大的市场空间。其中, 鼎龙彩色聚合碳粉目前是国内唯一, 且规模最大、产品型号最齐全的兼容彩粉企业, 产品具有绝对优势; 再生墨盒在全球通用墨盒领域也是绝对领先。未来, 我们将继续深耕通用打印耗材领域, 做大做强。

	<p>问 10：硒鼓行业的激烈竞争情况？</p> <p>答：2020 年硒鼓产能过剩导致竞争加剧，产品单价下滑较为显著，尤其黑色硒鼓；同时，汇率变动也对出口企业有一定不利影响。新一年，公司通用耗材业务中硒鼓产业将轻装上阵，通过全自动化产线进行降本提效，通过电商渠道布局提高竞争力。</p>
附件清单	无
日期	2021 年 3 月 3 日