

证券代码：688157

证券简称：松井股份

松井新材料集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-009

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
时间	2024年8月15日 21:00-22:00 2024年8月16日 09:00-10:00 2024年8月16日 10:00-11:00 2024年8月16日 14:00-15:00 2024年8月16日 16:00-17:00
地点	电话会议
参会人员	详见附件（一）
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：周欢 证券事务代表：司新宇 投资者关系主管：吴丹婷
投资者关系活动主要内容介绍	2024年半年度基本情况介绍： 松井股份2024年上半年实现营收净利双增长，其中营业收入32,333.82万元，同比增长31.51%；归母净利润4,071.29万元，同比增长52.38%。值得一提的是，公司第二季度业绩表现尤为亮眼，营业收入达18,812.27万元，同环比分别增长24.04%、39.13%，创下单季历史新高；归母净利润达2,862.52万元，同环比分别增长20.87%、136.81%。一方面，下游高端消费电子市场需求复苏，叠加AI技术主导的行业创新牵引，智能手机、PC等高端消费电子产品出货量回升，带动公司相关产品需求持续提升。另一方面，凭借差异化的创新产品与服务，公司在高端消费电子和乘用车领域的竞争优势不断凸显，新增获客数量和老客户采购占比持续提升，推

动公司业务规模不断扩大。

具体各业务领域来看，在高端消费电子领域，公司通过创新引领深入挖掘以北美消费电子大客户、国内 H 大客户、荣耀、小米、OPPO、VIVO 为代表的国内外 3C 战略终端客户需求，利用独特的产品与技术竞争优势深化合作，同时在新客户、新市场的开发成效逐渐释放，成功为三星、传音等终端客户项目导入创新解决方案，有序推进越南市场开拓，2024 年上半年实现营业收入 27,147.89 万元，同比增长 35.67%，其中手机及相关配件、可穿戴设备分别实现同比增长 32.85%、77.32%。在乘用车领域，公司精准定位，充分发挥汽车行业用户标杆效应，持续发力内外饰涂层领域市场，全力推进与汽车主机厂、重点模厂客户的项目落地，同时积极构建多个平台型产品，提高产品规模效益，2024 年上半年实现营业收入 4,667.37 万元，同比增长 16.85%。

此外，在经营质量方面，公司持续保持健康的经营活动现金流，并通过产品结构优化与精益生产管理等多项举措，使综合毛利率稳中有升达 50.06%，较去年同期提升 1.09 个百分点。

在新业务和新产品的开发方面，公司紧贴客户需求，持续加强优势产品技术储备，陆续推出如 AF 产品、烧结油墨等创新产品，并前瞻性规划布局新技术平台，不断突破材料、工艺等制约，快速满足下游客户的个性化需求。同时积极拓宽客户合作边界，深度参与客户创新业务，蓄能长期发展。

总体而言，2024 上半年公司在业务拓展和技术研发方面均取得了较好成效并为后续发展打下了良好的基础。展望 2024 年下半年，随着传统消费电子产品旺季的到来，及公司在高端消费电子和乘用车领域定点项目的陆续落地量产，公司业务有望延续良好发展态势。

问答环节

1、上半年公司在高端消费电子和乘用车领域分别取得了哪些新的业务突破？

答：在高端消费电子领域，公司紧抓消费电子需求复苏以及 AI 技术引领的行业革新所带来的机遇，深度参与终端客户创新业务，如首次参与国内 H

大客户 AI 笔电涂层项目并成功量产，为多个终端客户 AI 手机项目提供系统化解决方案，市场份额持续提升；获得全面参与北美消费电子大客户不同类别涂料类项目的开发机会，油墨产品在北美消费电子大客户手机及配件上实现首次应用，成功开启业务合作新局面。在乘用车领域，公司持续深化新能源汽车头部客户合作，利用差异化产品拓展更多市场应用。如成功参与比亚迪、吉利、小米汽车、理想等客户内外饰领域多个重点项目，获得多个发光保险杠的新合作开发机会，PVD 涂料技术在乘用车领域得到更广泛的应用推广。

2、AI 技术将为公司带来哪些发展机会？

答：手机和 PC 作为端侧 AI 领域应用的重要载体，有望带来新一轮消费电子的革新和重构，引领新的换机需求。据 IDC 预测，2024 年全球新一代 AI 手机出货量将达 1.7 亿部，渗透率达 15%。随着 AI 应用更多落地，一系列技术革新正在推动行业的变革，比如散热、结构设计等方面变化将促使手机、笔电等消费电子硬件层面进行相应升级，这为新型功能性涂层材料应用带来新的历史发展机遇。

公司在新型功能涂层材料领域深耕多年，已逐步成长成为国内少数在细分领域可与国际巨头同台竞技的企业，并始终坚持技术研发积极开展前瞻性的创新产品研发与储备，已成功为多个终端客户 AI 手机、AI PC 提供系统化解决方案。此外，公司凭借快速响应的优秀服务能力赢得重要核心战略客户长期信赖，与下游众多全球知名终端客户建立了稳固的业务合作关系，这些都为公司获得和参与更多新的项目提供了稳健支撑。

3、公司动力电池涂层项目取得了什么成果？

答：历经三年多技术沉淀与打磨，可广泛适用于新能源动力（储能）电池、光伏玻璃、集成电路、乘用车等领域的“涂层材料+数字化涂装技术”系统性解决方案继在下游动力电池行业头部客户小批量实验应用之后，成功斩获行业客户量产采购订单，至此，正式宣告全球首创中国首发的电芯绝缘 UV 喷墨打印样板工程成功落地。基于样板工程效应，具有更高材料安全性能、更高性价比的数字化涂层系统解决方案正逐步被下游市场认可，国

内外多家新能源动力电池生产厂家正和公司展开深入交流，该项目成果开始进入商业化规模应用阶段。

4、公司在上半年的研发投入产出情况？

答：2024年上半年，公司坚持以技术创新驱动发展，上半年共投入研发费用4,770.66万元，占营业收入比重达14.75%，较去年同比增长17.91%。持续高的研发投入带来高的创新产品成果呈现，如公司自主研发的AF产品在不仅各项性能指标超越国际同类产品水平，并且在施工工艺方面得以大幅优化，可显著降低客户成本；基于解决行业痛点的烧结油墨新品研发成功，该产品既具有较宽的烧结温度和合适的膨胀系数，且能有效提高生产效率和良率，可广泛适用于汽车玻璃、家电、航空航天等领域；集成电路用功能油墨、低温固化防雾涂料、飞机内饰涂料等产品相继进入市场验证阶段。

此外，公司对现有产品不断创新迭代的同时，前瞻性规划布局新技术平台，不断突破材料、工艺等制约，进一步拓宽产品应用场景，不断满足下游客户的个性化需求。2024年上半年，公司新增国家授权专利23项，其中包含UV固化喷墨打印绝缘墨水在内的发明专利8项，实用新型15项。

5、公司产品在AR/VR/MR领域是否有应用布局？

答：在可穿戴设备领域，公司与下游诸多知名终端携手打造了系列行业标杆项目，如独家参与了北美消费电子大客户首款划时代混合现实（MR）产品——Vision Pro多个部件涂层材料应用开发并顺利导入量产；为Microsoft、联想等AR智能眼镜提供功能涂层材料解决方案。随着人工智能、虚拟（增强、混合）现实等技术的逐渐推广和应用，公司也将不断扩大竞争优势，加大在AR/VR/MR等可穿戴设备领域布局，以把握更多新的发展机会。

6、汽车原厂OEM和修补漆的进展如何？

答：在技术研发方面，公司致力于行稳致远，积极打造以树脂、色浆等为支撑的汽车原厂OEM和后市场涂层材料产品体系，目前研发团队按照项目

	<p>开发计划正有序推进中。同时为尽快实现战略规划目标的落地，公司开始积极对接汽车原厂 OEM 涂料、修补涂料试点客户，为进军汽车车身涂料市场提前做好充分准备。</p> <p>7、设立越南工厂是基于哪些考虑？越南工厂取得了哪些进展？</p> <p>答：公司在越南设厂主要有三个方面的目的：一是承接国内模厂客户在东南亚的配套需要；二是积极响应重要战略客户需求，为其提供就近服务；三是开发三星等其他新的客户，以获得更多的业务发展空间。公司越南工厂于 2023 年下半年正式开始运营，经过近一年的市场培育已顺利完成海外终端转移项目对接认证，与三星、罗技、谷歌、Beats 等客户合作不断深入。</p>
附件清单	附件（一）
日 期	2024 年 8 月 18 日

附件（一）

参会机构名单

序号	机构名称
1	富国基金
2	嘉实基金
3	泓德基金
4	博时基金
5	大成基金
6	信达澳亚基金
7	睿远基金
8	中金资管
9	招商基金
10	银河基金
11	兴银基金
12	中银基金
13	银华基金
14	聚力基金
15	路博迈基金
16	长江证券
17	国金证券
18	申万宏源
19	东北证券
20	中信证券
21	华泰证券
22	长城证券
23	华夏久盈
24	中金基金
25	中信建投自营
26	中融信托
27	长城财富
28	招银理财
29	上海国际信托
30	华宝信托
31	复胜资管
32	前海君安资管
33	中信保诚保险
34	民生理财
35	上海人寿保险
36	涇溪投资
37	上汽顾臻
38	玄卜投资
39	呈瑞投资

40	银叶投资
41	五地投资
42	合远投资
43	国信自营
44	紫金矿业投资
45	坤易投资
46	附加值投资
47	循理投资
48	沅杨资管
49	鑫巢投资
50	素本投资
51	瑞民投资
52	正圆私募
53	大道资产
54	人保资产
55	鑫巢资本
56	瀑布资管
57	星石投资
58	德睿恒丰资管
59	汇创投资
60	领久私募
61	鹤禧私募