

浙江华正新材料股份有限公司

2018 年度现场业绩及现金分红说明会会议纪要

一、说明会基本情况

会议时间：2019 年 4 月 2 日上午

会议形式：现场召开

会议地点：浙江省杭州市余杭区余杭街道华一路 2 号公司二楼会议室

参加人员：公司董事长刘涛先生、总经理郭江程先生及董事会秘书居波先生

二、会议主要内容纪要

（一）2018 年度公司经营情况及现金分红情况的说明

会议开场公司董事会秘书对公司 2018 年度的整体经营情况做了概括介绍，对公司 2018 年度的利润分配预案做了简要说明。

（二）互动交流，投资者重点关注的问题及公司解答要点

1、覆铜板今年是否会涨价及对未来覆铜板价格走势和如何研判行业景气度？

覆铜板价格问题实际是行业方向性的问题，覆铜板行业具有一定的周期性特征。例如 2017 年是行业较好时期，2018 年价格回到新的均衡。覆铜板的价格受多种因素影响，包括原材料供应、客户需求、产业链的产能匹配等等。结合 PrismaMark 的数据统计预测分析，大环境的变化会带动行业产品的分化，部分领域产品需求将回升缓慢，如基础产品应用领域；部分领域产品未来需求的增长却会加快，如 5G 通讯、服务器和大数据等应用领域所对应的高频高速覆铜板。

目前整个覆铜板产业集聚度在提升，未来几年规模更大更具效率的企业为规模化客户服务的能力更强。在这个产业发展和集聚进程中，公司希望能始终占据行业前列的位置，并提升产品系列化的服务能力。

2、产业集聚的驱动因素有哪些，是因为环保、原材料还是因为下游客户需求原因？

产业集聚的驱动因素主要是对下游客户的响应服务能力，下游大客户的不断的扩张扩产，同时要求覆铜板企业具有能匹配的持续供货能力、全流程服务能力。

3、公司目前覆铜板产品产能如何？同时青山湖一期的出货量情况？

公司覆铜板产品目前有三个生产基地，合计的设计产能为约 150 万张/月。去年公司青山湖一期的出货量是逐渐爬坡并满产的状态，17 年年底设备安装完成，18 年上半年设备进行调试磨合，产能逐渐爬坡并于 18 年底实现满产。

4、2018 年公司出货量最大的是 FR-4 还是高频高速产品？

公司去年总体产量中占主要的是 FR-4 等产品。

5、青山湖一期的高速产品的产能及出货量？

公司的高速产品不断通过客户认证并实现逐步出货。去年公司高速产品有部分出货，占公司全年销售占比不高，预计高速产品今年的出货量会有显著增长。

6、介绍下高速高频产品的原材料？

高速板主要原材料包括高等级树脂、玻璃布和铜箔等；高频板主要原材料包括碳氢树脂、聚四氟乙烯等绝缘材料、填料、铜箔等。

7、公司高频产品的定价策略如何？

公司的价格策略比较明确，公司首先关注产品技术要求，其次是价格问题。

8、公司的高速高频板从技术上与行业领先者相比是什么水平？

目前公司在高速高频产品的系列化程度还有待提高。高速高频产品在技术和产品开发能力上有很大的壁垒，客户对产品技术规格有定制化的需求，这就要求公司对系列产品参数的调整能力、配方的设计能力及管控能力上提出了更高要求。

9、公司蜂窝板和铝塑膜产品预计今年相比去年是否会有大的变化？

公司在蜂窝板已经投入 5、6 年时间，前期发展良好，去年收购了扬州麦斯通公司，很好丰富和拓展了产品系列和市场，后期随着各地政府对新能源物流车的政策出台，市场对新能源物流车的真实需求将持续增长，同时公司也将不断拓展冷链车领域的应用。铝塑复合膜产品目前生产线运行良好，产品的技术参数良好，客户认证数量在增长，正在进行市场的推广。

10、LED 应用铝基板的情况介绍？

公司铝基板预计今年相比去年会继续增长，公司对标国际先进企业，主要集中在拓展汽车车灯等领域应用。

11、公司各产品在技术上的相关性及相关资源配置情况？

公司各产品都属于材料类产品，对行业认识及相应管理有共性，同时部分设

备及技术有一定的通用性。

12、预计下今年的业绩增长及公司一季度业绩情况？

公司每年都会根据公司战略规划制定年度的业绩目标，要求每年根据产能配置、市场及行业情况有一定比例的增长。公司一季度的经营情况可以关注公司2019年一季度报告披露相关信息。

13、公司目前人才储备如何？

公司的人才储备以自己培养为主，同时不断引进外部的高端人才，人才的培养主要为公司近3-5年发展做好储备。

14、目前公司公告了高管减持计划，请介绍下减持情况？

由于个人资金需求，公司接相关董监高减持计划并予以公告。后续公司会及时披露减持进展和减持结果。