

**浙江华正新材料股份有限公司**  
**2016 年度现场业绩及现金分红说明会**  
**暨投资者接待日活动会议纪要**

**一、说明会基本情况**

会议时间：2017 年 4 月 6 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 号公司二楼培训会议室；

参加人员：公司董事长、董事会秘书、会计机构负责人、证券事务代表，以及机构与个人投资者、行业分析师等约 40 人。

**二、会议主要内容纪要**

**（一）对 2016 年总体经营情况介绍**

公司最初是常规的覆铜板产品生产，后续经过多年的产品结构调整及市场培育，去年覆铜板产品占比在 80%左右，其余是蜂窝板材料和绝缘材料产品。蜂窝材料去年有比较大的增长，主要得益于新能源汽车的需求，而绝缘材料是和覆铜板产品相关联的差异化产品。这些产品的构成是我们与同行业企业的不同之处，我们希望新产品、新材料的比例能够不断增长。2016 年的具体经营情况和数据在年报中有详细的披露。

**（二）对现金分红预案的介绍**

公司董事会拟定 2016 年度现金分红预案有三个原因：1、公司上市发行时，募集资金不足；2、热塑性蜂窝材料产品的二期扩建及技改项目需要资金投入；3、新产业基地的高频、高速扩产项目需要大量资金投入。鉴于公司正处于有重大资金支出阶段，为实现公司前期规划的经营目标，加快转型升级的步伐，公司需要留存充足收益用于未来的发展。公司留存未分配利润将主要用于公司高附加值覆铜板产品项目的建设运营、两个募投项目的建设实施、热塑性蜂窝材料产品的产能扩建及技改项目、新产品研发等。同时，公司滚存未分配利润也能相应减少公司对外借款，有效降低财务费用支出。

### **（三）提问环节**

#### **1、公司关于覆铜板、绝缘材料、蜂窝材料后续的销售占比规划？**

覆铜板产品目前占比 80%左右，后续公司希望不断扩大蜂窝材料、绝缘材料等新产品的占比。

#### **2、上游铜箔供应紧张、紧缺的状态会持续到什么时候？其他覆铜板上市公司前两年行情不是特别好，为什么？下游 PCB 市场有没有新的需求，有没有变化？**

铜箔前期的紧缺主要是由于新能源汽车对铜箔的需求导致，目前紧缺程度已有所缓和，接下来是否还会紧缺取决于铜箔新产能的释放以及今年新能源汽车对铜箔的需求情况。CCL 前几年行情不好主要还是由于产能过剩引起的。PCB 下游需求一直在变化，电子产品在向小型、轻薄、多功能化发展，我们公司也一直在根据客户的需求变化做产品结构的调整，去年我们的高散热板做的就比较好。下游企业对我们公司产品的技术水平、品质控制、交货及时性、个性化需求也会越来越高。

#### **3、铜箔、玻纤布在覆铜板产品成本中占比比较高，去年开始玻纤布产出比较紧张，公司怎么看这种态势？蜂窝板方面，请简单介绍下公司目前的产能，客户的需求等情况？**

玻纤布目前的供应确实比较紧张，而且单价也有很大幅度的上涨，这种态势的发展主要还是取决于市场真正的供求平衡关系。

蜂窝板产品是公司这些年培育出来的一个新材料产品，该产品的应用领域非常广泛，目前比较成熟的是厢车市场，近年来新能源汽车的大幅增长非常有利于蜂窝板的推广应用。公司现有的产能基本能满足目前市场的需求，我们也在不断地技改和扩产中，希望能够把这个新材料产品做的更好更大。

#### **4、公司蜂窝板产品的销售结构是否也在调整？年报中披露有很多在研项目，什么时候能有产出？**

我们在做蜂窝板材料的同时，目前也进行一些 CKD 组件的生产，我们希望能给下游客户提供整体的解决方案和增值服务；在研项目的产出主要根据市场的需求和研发的进度而定。

#### **5、蜂窝材料价格及主要客户情况？**

蜂窝材料的价格在年报中已有披露，国内主要的客户有东风、大运等，其他一些客户也在样车的评审中。海外市场和客户也占了一定的比例。