

证券代码：002409

证券简称：雅克科技

## 江苏雅克科技股份有限公司投资者关系活动记录表

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 checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年5月22日（周三）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理沈琦 2、财务总监、董事会秘书张晓宇 3、独立董事李锦春
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司总资产与净资产均有所增长，同时保持了较低的资产负债率。请问公司在资本结构管理和财务风险管理方面采取了哪些措施以维持健康的财务状况？</p> <p>公司在资本结构和财务风险方面，兼顾较低的资产负债结构与市场较低利率信贷成本相结合的理念，关键产能建设上以引进投资为主，中长期信贷相辅助，在运营上以短期信贷为主，以控制财务风险，维持健康的财务状况。</p>

**2、请问近期有无融资计划，以补充众多的扩产工程资金？年产 39120 吨半导体用电子粉材料国产化项目、年产 4.8 万吨电子材料项目、UP 工程改造扩建项目等项目的资金皆是自筹，是否压力过大？**

公司近期暂时没有融资计划。公司在资本结构和财务风险方面，兼顾较低的资产负债结构与市场利率低财务成本相结合的理念，关键产能建设上以引进投资为主，中长期信贷相辅助，在运营上以短期信贷为主，以控制财务风险，维持健康的财务状况。利息支出占比公司息税前利润低。

**3、贵公司对于阻燃剂板块业务有怎么样的规划**

您好。公司阻燃剂板块主要生产工厂滨海雅克的生产线改造已基本完成，三氯化磷、三氯氧磷和 TPP 等产品已批量生产，并正积极推进 TCPP 等产品的试生产，宜兴工厂未来年度将退出生产。同时，公司保持了阻燃剂海外市场销售份额。

**4、您好，公司 2023 年研发投入同比增长达到了 48.78%，请问增加的研发投入主要运用在了哪些方面？公司预计将取得怎样的研发成果？**

技术研发优势是雅克科技重要核心竞争力所在，随着产业的不断迭代和进步，公司的研发投入一直在持续进行，已经逐步具备业务连续性优势。公司始终坚持自主创新、自主研发，坚持与产业链上下游协同发展，围绕公司核心技术持续推进研发进程，不断提高公司在相关业务领域的竞争实力。

2023 年研发投入涵盖了前驱体、光刻胶及配套试剂、硅微粉、电子特征气体、LDS 设备、LNG 保温绝热材料及工程技术等多个方面。具体的情况请详见公司 2023 年年度报告，谢谢！

**5、您好，根据新浪财经 ESG 评级中心的数据，贵公司去年只被华证评为 B，社会分项表现也不突出。请问您是否了解公司具体的 ESG 表现情况？贵公司未来是否会重视 ESG 的发展？有哪些具体的行动来增进员工福利的计划吗？**

公司始终积极履行企业义务，承担社会责任，坚持经济效益、社会效益和环境效益并重。公司在致力于做好生产经营、不断为股东创造价值的同时，努力落实社会责任。未来，公司将结合自身发展情况持续做好环境

保护、社会责任和公司治理等方面的建设工作，努力提升治理水平，推动公司持续、稳定、健康发展。

**6、想确认一下目前对海力士的前驱体出货状况如何，HBM 的大增，对公司需求的拉动会从哪个季度开始体现。另外想确认一下，江苏先科国产化的光刻胶出货之后，光刻胶的毛利能不能提升到 30%以上**

半导体生产厂家开工率快速攀高，前驱体的需求随之增加；具体的业绩情况，请持续关注公司定期报告。

关于光刻胶毛利，在原材料国产化供应、前道合成工艺自主等成本控制方向上公司在持续推进中，在技术方面，根据客户需求不断推进开发工作，强化产品的竞争力。

**7、贵公司的面板光刻胶利润率如何？**

请参考 2023 年度报告分类业务相关披露内容。

**8、贵公司的半导体光刻胶量产有计划吗？**

半导体光刻胶将按试制和建设项目进度安排量产计划，请关注后续信息披露。

**9、董事长您好，有如下几个问题烦请建议作答。1. 宜兴先科的国产半导体材料项目（光刻胶和前驱体）是否于 2024 年一季度产生销售，并贡献利润了？如产生利润是否按 33%的比例并表？**

您好。江苏先科的电子材料项目在积极推进并陆续产生销售。产生利润按上市公司的股权比例计算归母净利润。

**10、您好，今年的订单情况是否比去年要好？**

目前订单情况良好，今年一季度营业收入同比增长。

**11、请问和三星的合作有什么具体的合同落地及业务规模有多大**

请参考后续信息披露内容。

**12、贵公司 2023 年财报显示 LNG 绝热保温材料收入比例 18%，为何没有披露利润？另外在 2024 年，对 LNG 绝热保温材料的业务发展有何展望和措施？**

公司按相关规则披露财务信息。2024 年 LNG 订单情况良好。

**13、公司商誉是否有风险？**

公司会定期对商誉所属资产组进行商誉减值测试，没有减值迹象。具

体请详见公司 2023 年年度报告相关内容，谢谢！

14、光刻胶，前驱体，LNG 这三块，一季度的增长能否细化下，包括后面的预期，哪块会有比较不错的增长前景？谢谢

半年报将会分业务板块披露相关信息，请持续关注。

15、5 月 15 日，由中国船舶集团有限公司旗下沪东中华造船（集团）有限公司自主研发设计建造的全球首艘第五代“长恒系列”17.4 万立方米大型运输船“绿能瀛”号，较合同期提前 5 个月命名交付。该船有“海上超级冷冻车”之称。是由我们承接的订单吗？LNG 船交付节奏上咱们今年能完成多少量，目前在手订单多少，未来前景如何，谢谢

17.4 万立方米大型运输船“绿能瀛”号是公司订单，按目前在手订单情况，未来前景良好。谢谢。

16、对于新政，公司今年有什么分红计划？

公司将结合业务发展和资金情况，合理安排分红计划，请关注后续披露信息。

17、公司产品销售情况如何？

公司目前订单情况良好，今年一季度营业收入同比增长。

18、公司境外收入占比 36.79%，请问主要是什么产品？主要是销往韩国吗？

公司的各条主要产品线在境外都有销售，包括韩国、美国、欧洲国家等多个国家和地区。

19、SK 海力士的 HBM 有使用到公司的前驱体产品吗？

SK 海力士不会在订单上说明是否 HBM 专用，谢谢。

20、美光海力士 hbm 产能纷纷售罄，公司作为上游材料供应商，一季度半导体材料增长情况怎么样，本年度预期会不会有像 lng 保温板业务那样的较大提升

半导体下游客户不会在订单上说明是否为 HBM 专用，该情况公司不清楚。

21、光刻胶跟前驱体的产能利用率怎么样？

光刻胶和前驱体目前订单情况良好，产能利用率较高。

**22、24 年一季度的现金流量额是下降的，考虑到销量和利润是大幅增长的，请问现金下降原因是什么？**

经营净现金流-22,551.42 万元，上年同期为 11,601.49 万元。经营活动现金流入 163,391.63，较上年增长 34.26%；经营活动现金流入/销售收入的比值为 100.97%。经营活动现金流出 185,943.05 万元，与上年相比增长 68.89%，快于经营活动现金流入增速，主要是 LNG 保温复合材料增幅加大，该类业务周期长，资金占用量大。

**23、LNG 保温绝热板材都包含了哪些客户？预计 24 年利润如何？**

公司与沪东中华、大连船舶、招商局重工、扬子江船业等国内大型船舶制造厂进行充分合作。

**24、预计 24 年市场前驱体材料需求增量多少，公司前驱材料 24 年产能会达到多少，较 23 年增加多少**

前驱体材料需求与客户的产能及应用情况相关，请持续关注后续定期报告。

**25、请问公司未来的市值预期是多少？当前股价能充分反映公司的市值吗？**

公司股价是多方面因素综合作用的结果，包括但不限于宏观经济形势、市场流动性、市场情绪以及板块行情等。公司全体经营管理层努力做好经营，提升公司的竞争力和盈利能力，为投资者创造更大的价值。

**26、请问，公司未来是否还会有并购计划？**

根据公司的业务发展需要，不排除未来开展并购的可能。

**27、目前股价与业绩偏离较大，低于行业估值，公司对股价有什么维护举措？**

公司的市值受市场行情等多方面因素影响。近年来，公司的经营业绩保持了持续稳健的发展，公司全体经营管理层将继续努力，把公司的经营做得更好，夯实公司发展基础，为公司市值的增长筑牢基础。感谢您的关注！

**28、请问公司的前驱体材料和国外公司相比有竞争力吗？谢谢**

作为半导体薄膜沉积工艺的核心材料，公司的半导体前驱体材料主要应用于半导体集成电路存储、逻辑芯片的制造环节。公司前驱体产品国际

范围内技术领先，种类丰富，具有核心竞争力，主要销售给三星电子、英特尔、台积电、SK 海力士、中芯国际、长江存储与合肥长鑫等国内外半导体芯片头部生产商。

**29、公司生产现在是不是满产满销**

公司目前订单情况良好，不同业务板块的产能利用率较高。

**30、公司 Hbm 方向是否有更长远的发展机会**

随着人工智能的应用不断发展，将带来相关硬件、芯片和材料的持续增长。

**31、今年前驱体和光刻胶等产品有无涨价预期？**

公司产品价格主要受原材料构成和价格、产品供需关系、行业发展趋势、产品技术含量和先进性等多方面因素影响，公司根据实际市场供需情况采取适当的价格策略。

**32、今年的订单情况预计是否好于去年？**

24 年目前订单情况良好，一季度营收同比有一定增长。

**33、长鑫存储是公司的重要客户吗**

具体客户信息不便透露，谢谢。

**34、公司的愿景是什么？**

愿景是建设成为战略新兴产业进行配套、解决国内战略新兴材料自主供应的平台型公司。

**35、公司跟三星是合作伙伴吗？**

是。

**36、江苏先科股权是否可以通过现金方式购买？这样就不增加股本了，利于小股民**

关于江苏先科股权，雅克科技承诺在交割后承诺起始日起五年内，按照本协议约定的各项条件，积极促成以向投资者增资方发行股份的方式购买投资者增资方所持目标公司全部股权。

**37、公司 23 年境外业务比重下降比较大，半导体材料业务增长缓慢，是产能限制还是其它原因，本年度有无改善**

23 年 LNG 业务板块收入增长较多，导致境外收入比重下降。半导体材料业务 23 年增长缓慢与下游客户产能利用率有关，24 年已有改善。

**38、贵公司海外合作伙伴目前有哪几家**

公司前驱体产品技术领先，种类丰富，主要销售给三星电子、英特尔、台积电、SK 海力士、中芯国际、长江存储与合肥长鑫等国内外半导体芯片头部生产商。

公司的光刻胶产品主要包括 RGB 彩色光刻胶、正性 TFT 光刻胶、CNT 防静电材料以及光刻胶配套试剂。报告期内，公司拓展了 OCPS 光刻胶领域，进一步完善了光刻胶产品线，提升了对客户的综合服务能力。2023 年度，公司持续为京东方、华星光电、惠科、三星电子、LG 等世界领先面板制造企业提供产品服务。

公司的含氟类特种气体产品主要是六氟化硫和四氟化碳，客户主要包括电力行业、电力设备制造行业和半导体行业等领域的头部生产商。

LNG 保温绝热材料领域，公司不仅生产不同标准系列的保温绝热板材，而且延伸到大型液化天然气运输和储存的工程安装业务，并自主开发保温绝热板材中的关键辅助材料，形成了 LNG 材料板块“关键辅材+保温板材+工程安装”较为完整的业务模式，公司与沪东中华、大连船舶、招商局重工、扬子江船业等国内大型船舶制造厂进行充分合作。

**39、23 年度应收账款较 22 年度增加近 46%，24 年度 Q1 较 23 年末增加 32%，应收账款增加的原因是什么？是否存在坏账风险？**

应收账款增加与不同业务板块客户信用政策有关，LNG 材料客户账期相对较长，该板块客户主要为中船集团等大型企业，信用状况良好。

**40、你好，公司前驱体业务预计今年上半年业务发展怎样？**

集成电路行业和 23 年相比已有一定增长，特别是存储芯片增长明显，预计该趋势将持续，将促进前驱体业务持续增长

**41、公司有收购英伟达的打算嘛**

没有，谢谢。

**42、光刻胶有什么进展吗？**

光刻胶在 24 年上半年陆续投产。

**43、公司今年分红还能像以前一样在五月底前完成吗？谢谢**

请关注后续公告。

**44、贵公司给美光，三星的 HBMg1 供货吗？**

美光、三星为半导体材料客户。

**45、大基金不断减持公司股份有否和公司有沟通？@沈总**

大基金按照相关法规履行减持披露。

**46、公司提出的利润分配预案体现了对股东回报的重视。请问公司制定此分红方案的考虑因素是什么？未来在平衡公司发展资金需求与股东回报方面，公司有哪些长远规划？**

公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的长期、可持续发展。

**47、现在公司的前十大客户都有谁**

该信息不便透露，谢谢。

**48、2023 年公司实现了双位数的营业收入与净利润增长，请问主要的增长动力来自哪些业务板块或市场？是否有特定产品线或服务的显著增长贡献？公司如何看待这些增长趋势在未来几年的可持续性？**

2023 年公司的增长动力主要来自 LNG 保温绝热材料及工程安装业务，同比增长幅度超过 100%。

天然气作为主体能源之一，因其低碳、清洁的特性，在能源结构中的占比不断上升。相比于全球水平，我国天然气在能源结构中的占比较低，但是发展迅速。得益于国家政策的倡导与扶持，我国对天然气的需求将持续扩大，天然气行业发展前景景气。随着对天然气需求的扩张以及天然气储运量的日益增长，市场对液化天然气保温材料的需求量逐渐扩大。

在液化天然气（LNG）保温绝热板材领域，公司是国内首家拥有研发和生产工艺技术的企业，在 LNG 保温绝热板材方面拥有完整的知识产权和专有技术、先进的生产工艺和高度智能化的生产线，并且和中国船舶集团下属主要公司联合承担国家工信部的海洋重大装备研制任务，为大型液化天然气海洋运输船舶和陆地储存设施关键材料的自主可控做出了贡献。

受益于下游造船行业的快速发展和国内液化天然气储运装备制造企业对保温材料不断增长的需求，公司 LNG 保温绝热板材业务获得了良好的发展机遇，在手订单充足，长期盈利能力稳步提升。

**49、从报表看，公司在建工程项目有 25.52 亿元，请沈总介绍一下在**

**建工程项目进展情况。什么时候能够投产。**

在建工程项目主要包括江苏先科电子材料国产化、封装填充材料成都和湖州基地和 LNG 复合材料扩充产能等项目。江苏先科在 24 年上半年陆续投产，封装填充材料预计 24 年底前试生产，LNG 复合材料扩产预计下半年。

**50、针对贵公司年报亮点中的第 1 点，请问贵公司在 2023 年实现了营业收入和净利润的双增长，这是如何做到的？特别是面对市场竞争和行业变化的挑战，贵公司采取了哪些有效的经营策略和管理措施来推动业绩增长？**

2023 年度，虽然市场景气度较上一年度有所回升，但是全球贸易摩擦不断、需求复苏不足的情况仍然存在。报告期内，面对复杂多变的外部环境，日趋激烈的市场竞争，公司全体员工在管理层的带领下坚定发展方向，拥抱产业变革，充分把握市场变化带来的机遇，坚持自主研发，加大市场开拓力度，有序开展各项经营活动，进一步稳固公司在行业中的地位。同时，公司不断强化内部治理建设，进一步提高公司的综合竞争实力。

**51、作为电子材料、LNG 保温绝热板材、阻燃剂等领域的领先企业，公司如何维持并扩大其市场领先地位？是否有计划进入新的业务领域或市场，以进一步多元化业务并促进增长？**

公司牢固树立“建设成为为战略新兴产业进行配套、解决国内战略新兴材料自主供应问题的平台型公司”的理念，致力于电子材料、LNG 保温绝热板材、阻燃剂的研发和生产。

公司通过提升生产效率、拓展市场份额、延伸新业务、加强技术创新和研发能力、优化成本管理和内部控制以及加强市场应对能力等，努力在市场竞争中保持领先地位。后续，公司将持续做好自身生产经营等各项工作，并积极关注新业务领域的发展机会，感谢您的关注！

**52、司当前的股本结构如何？控股股东持股比例是否稳定？公司是否计划进行股本扩张或回购等操作，以优化股本结构或提升股东权益？**

公司股本结构相关数据请详见公司披露的定期报告。控股股东持股比例稳定。后续如有回购等相关安排，公司将按照相关法律法规的要求及时履行信息披露义务。

	<p>53、请问董事长，沪东中华自研的 B 型舱是否采用公司的保温绝热板，谢谢！</p> <p>沪东中华自研的 B 型舱没有采用公司的保温绝热板。</p> <p>54、董秘你好：援引国际船舶网资讯，2023 年 9 月 12 日，中国船舶大连造船和江苏雅克科技股份有限公司举行 10 艘 17.5 万立方米 LNG 运输船货物围护系统建造工程项目签约仪式，开启双方战略合作伙伴关系新篇章。请问这一签约的金额能否披露？谢谢</p> <p>雅克科技作为国内首家通过法国 GTT 公司和船级社认证的 LNG 保温绝热板材制造商，在报告期与大连船舶重工集团有限公司、招商局重工（江苏）有限公司、扬子江船业等国内大型船舶制造厂签署了关于大型 LNG 运输船及集装箱船燃料舱液货围护系统施工合同，感谢对公司的持续关注！</p> <p>55、董事长总经理，你好！有机构给出 2024 年业绩指引，公司全年有望完成 70 亿以上营收，10 亿以上净利润，请问董事长，这个业绩指引和公司的预期落差大不大，能否详细介绍一下今年公司细分领域的营收和利润展望和产销情况？谢谢，希望得到沈总回复！</p> <p>您好！公司对第三方报告观点不发表评论。关于公司业务的具体信息请关注公司公告信息，谢谢！</p>
附件清单（如有）	
日期	2024 年 5 月 22 日