

广州三孚新材料科技股份有限公司

投资者关系活动记录表（9月15日、9月18日）

编号：2023-006

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他：电话会议
会议时间、 参与单位名 称及人员姓 名	2023年9月15日 财通证券：张生；诺安基金：刘晓飞；东方红：吴丹；广发基金：徐明德 2023年9月18日 华福证券：陈栎熙；新华基金：刘海滨 财通证券：张生；中银基金：张欣怡；华泰资产：郭元方
地点	腾讯会议
上市公司接 待人员姓名	董事、董事会秘书：刘华民； 证券事务代表：苏瑛琦
投资者关系 活动主要内 容介绍	交流的主要内容包括： 提问 1、贵司一步法工艺在如何镀膜的？ 答：公司目前一步法工艺主要分为三大阶段：前处理、化学镀及水电镀增厚，上述过程均在 1 台设备上完成。谢谢！ 提问 2、公司目前的一步法，采用化镀加水电镀的方式，请问现在的化镀和去年年底的用金属钯的化镀有什么区别？ 答：去年年底研发出的复合铜箔电镀添加剂中钯含量较高，经过工艺改进、配方升级，目前化学镀阶段大约镀上 0.3 μm 厚的铜层，剩余 0.7 μm 通过水电镀技术进行增厚。此外，我们优化了药水配方，将钯浓度控制在 2-4ppm 左右，

大幅度降低了成本。谢谢！

提问 3、据说磁控溅射的优势在于对环保没要求，但贵司的化学镀对环保有要求？

答：磁控溅射后的水电镀过程有环保要求，我们的一步法工艺也有一些环保要求，但我们化学镀的配方中没有特别受限制的成分。谢谢！

提问 4、贵司一步法设备的价格是？

答：公司复合铜箔生产设备将参照市场上设备的价格，并结合订单规模、付款条件等进行综合定价。谢谢！

提问 5、药水价值量有多大？

答：药水是 2-2.5 元/平方米，后续将通过工艺改进并叠加规模放量、配方升级、产能提升、管控优化等降本方案，进一步降低药水成本。谢谢！

提问 6、采用的是什么基膜？

答：从我们的设备来看，采用 PP、PET、PI 都可以，主要在于调整药水的配方参数以达到最佳镀膜效果。谢谢！

提问 7、公司水电镀设备的车速？幅宽？

答：目前的设计速度为 10-15 米/分钟，幅宽 1.35 米。谢谢！

提问 8、贵司现在产能做到什么水平？

答：目前公司的产能规划是 10-20 台/月。谢谢！

提问 9、客户购买贵司的一步法设备，按照现在的良率跟车速，大概成本能做到多少？

答：我们初步测算客户的综合制造成本约 3.8-4.5 元/平方米。谢谢！

提问 10、公司在复合铜箔产业中定位是什么？

答：我们致力于为客户提供真正降本增效的一站式的解决方案，并提供设备及配套专用化学品，未来也将继续围绕表面处理行业不断进行技术突破，研发新的产品。目前也没有做膜材的打算。谢谢！

	<p>提问 11、贵司公告与嘉元科技签订《设备买卖合同》，设备是一次性交付吗？</p> <p>答：《设备买卖合同》合同标的为“一步式全湿法复合铜箔电镀设备”，由嘉元科技分批采购，剩余设备在首台设备试产验收合格后启动交付。谢谢！</p> <p>提问 12、公司计划向嘉元科技交付首台设备的时间点是？</p> <p>答：公司目标计划在今年内完成首台设备的交付。谢谢！</p> <p>提问 13、公司持续亏损原因？</p> <p>答：为了吸引和留住研发人才及对业务人才进行考核激励，公司 2021 年、2022 年及 2023 年均有实施股权激励计划，对应的股份支付费用较大；公司上市后对人员及薪酬的结构进行了调整，导致管理及研发费用也较 2021 年增加较多。谢谢！</p> <p>提问 14、目前 PCB 电镀设备主要的客户有哪些？</p> <p>答：设备方面的主要客户有景旺电子、瀚宇博德、华通精密、生益电子等。谢谢！</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>