

证券代码：688602

证券简称：康鹏科技

上海康鹏科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-01

| | |
|---------------|--|
| 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（请文字说明其他活动内容） |
| 活动参与单位 | 天风证券、长城证券、博道基金、财通基金、广发基金、国泰基金、汇丰晋信基金、景林资产、申万菱信基金、远信投资、中庚基金、中海基金等 |
| 时间 | 5月21日和5月23日 |
| 地点 | 现场及线上交流 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书：杨重博 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、公司介绍</p> <p>长期以来康鹏科技基于碳碳键偶联技术和氟化技术两大技术平台，延展出两大板块业务，第一板块是新材料业务，第二板块是医药农药CDMO业务。</p> <p>新材料业务按下游应用领域又包含了3个细分方向。第一块是显示材料及功能性化学品方向；第二块是新能源电池材料及电子化学品方向。我们的主要产品是双氟磺酰亚胺锂（即LiFSI），除LiFSI产品外，我们现在也有一些PI产品以及POE的助催化剂的产品在开发过程中；第三块是有机硅材料方向。有机硅材料是一个非常细分的领域，是用于电子产品生产时电路板保护膜上面的一层硅胶水。历史上一直是由国外的公司进行生产，康鹏科技进行了一个进口替代。</p> <p>医药农药CDMO业务是从新药的阶段介入，为我们海外新药客户的一些关键中间机或者原料药进行的定制开</p> |

发，这一点在医药和农药中都有实现。

二、具体问答情况

问题 1：2023 年公司从收入到利润各方面都有不同程度的下降，请介绍下 2023 年公司在细分业务上的具体影响？

答：第一是新材料业务，公司在 2023 年的时候遭遇整个行业下游需求量的下降，以及供应量的突增，导致公司新材料业务在 2023 年下降特别明显。尤其是新能源电池材料领域，原材料全年价格波动较大，碳酸锂价格差不多从四十几万元每吨一路降到了十万元每吨。再加上整个竞争对手包括下游产品去库存的一个大背景，LiFSI 销售不尽人意。第二是 CDMO 板块，2023 年的 CDMO 业务销售额有一定的增长，2023 年的增长正是源于一个上市药和两个临床三期药品的需求，这些以及公司其他的新药管线产品都为公司后续几年的发展打下基础。

问题 2：公司今年的业务发展主要的增量看点在哪里？

答：新材料方面看点主要是 POE 的助催化剂产品。在长达十年的时间,我们为日韩的 POE 生产商定制开发 POE 助催化剂。在现今全国发展 POE 生产的前提下,这部分可能会有增量。有机硅业务今年市场份额将会逐渐的恢复，预计也会有一些新的品类如树脂类产品给销售带来增量。

CDMO 方面维持稳定，一些布局产品的放量要到 2025 年及之后了。

问题 3：公司医药合作客户有哪些？看季度数据显示第四季度表现较弱，医药这边是否受到影响？

答：医药方面，公司基于自身的技术优势，通常在原料药研发初期便与医药原研企业开展合作，大多数为对一定定制化研发产品，处于研发阶段或上市后专利保护期，故大多数产品为单一客户。目前，公司已与全球知名医药企业默沙东、礼来、拜耳医药等建立了合作关系。

医药业务主要是受到客户的投料计划、下单节奏的影响。另外，客户的下单节奏不一定按照一年为单位，公司会由于订单计划在年与年之间有较大变化。

问题 4：从生产安排上，我们现在的主要生产基地是怎么安排的？

答：大体安排上，上海的万溯药业主要是生产显示材料后期的精制和一些原料药。衢州康鹏后续主要是往新材料方向发展，现在生产包括了电池材料、一些显示材料的前端以及一些 PI 材料和 POE 的助催化剂。兰州基地主要是生产一些基础的医药中间体以及包括一些农药的原药，有机硅项目也在兰州落地。美国的 Chemspec API 经历过 FDA 完整审计可以对美国中小型的一些新药公司的一些前期开发做一些协助和销售。

问题 5：电池方面我们看到产业的发展趋势是规模化和大宗化，未来我们会继续发展这部分业务吗？募投项目的进度如何？

答：LiFSI 这个市场我们进入的较早，是有充分的技术沉淀的。这部分我们新的技术应用下去还是具有竞争力的，募投项目也在正常建设中，预计达到可使用状态是在 2025 年 12 月。

问题 6：近期市场上对于参股公司康润的关注比较高，对于这个投资项目的孵化上，我们主要的角色是什么样的？

答：这部分我们已经发布了公告进行了回应。投资属于财务投资性质，康鹏科技不直接参与上海中科康润的研发和生产过程且不生产润滑油基础油产品。上海中科康润为初创公司阶段，润滑油基础油产品仅有中试线在产，未来发展仍有极大不确定性，且相关研发成果不归属于康鹏科技。

| | |
|-----------------------|--|
| 关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明 | 本次调研活动不涉及未公开披露的重大信息。 |
| 风险提示 | 以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证；敬请广大投资者注意投资风险。 |