

南大光电董事长冯剑松：

抢抓全球供应链大调整战略机遇



高端访谈

“培养中国乃至全球的产品服务‘单项冠军’，是建设具有国际竞争力电子材料公司的基本战略。我们将持续深耕半导体材料产业链，抢抓全球供应链大调整战略机遇。”南大光电董事长冯剑松日前接受中国证券报记者专访时说。

近年来，南大光电由单一的LED行业逐步向LCD、半导体、功率器件和激光器等领域拓展，业务增长势头强劲。公司预计2021年实现扣非净利润6600万元-7700万元，同比增长3017.03%-3536.54%。

●本报记者 吴科任

培育单项冠军

中国证券报：公司光刻胶业务的客户验证和产业化建设进展情况如何？

冯剑松：南大光电专注于193nm光刻胶的研发和产业化，目标是打造从原材料到光刻胶成品的完整光刻胶产业链。公司的193nm ArF光刻胶于2020年底、2021年5月先后通过存储、逻辑两家芯片制造企业的验证，并在2021年通过国家“02专项”验收。我们已建成两条25吨193nm光刻胶生产线，为量产打下了坚实的基础，将积极拓展市场，争取早日实现量产。

中国证券报：除了光刻胶，南大光电还有哪些拳头产品？

冯剑松：除了193nm ArF光刻胶，我们在MO源、前驱体、电子特气等领域不断攻关，取得了多项成就，包括中国制造的第一瓶三甲基砷、三甲基锡、三甲基锑、三乙基砷等MO源产品；第一瓶砷烷、磷烷的技术水平居全球前列，产能和销售均为全球第二。

其中，南大光电的MO源打破了外企的垄断，目前规模和品质均已居全球MO源的首位，全球市场份额超过40%；砷烷品质达到7N，产能和销售均跃居全球第一，并进入国际一流公司供应链；磷烷的技术水平居全球前列，产能和销售均为全球第二。

近年来，我们在28nm和14nm ALD前驱体技术研发及产业化上不断进步，



氦类特气砷烷车间。

本报记者 吴科任 摄

先后有7款先进芯片制造工艺中使用的前驱体产品实现产业化。同时，我们引进杜邦公司的19项硅前驱体技术专利，通过消化吸收和再创新，4款产品拟进入国际先进制程工厂验证，助力公司不断向产业链和价值链高端攀升。

此外，南大光电提出了制造业“单项冠军”再出发的“123”新奋斗目标：在内蒙古打造一个世界级的氟硅电子材料基地；充分利用好本土的资源禀赋和市场优势，实现两个绿色发展，即通过技术系统创新实现循环利用和绿色制造，依托内蒙古当地得天独厚的新能源优势以“双绿”跻身世界先进水平；培养三个单项冠军，即集中资源、扬长避短，选择三个有竞争优势的产品，打造成世界单项冠军产品。

加码创新投入

中国证券报：公司在电子材料领域取得众多成就的原因是什么？

冯剑松：掌握自主可控的技术，才能享受全球化红利。南大光电“单项冠军”的底色来源于“板凳甘坐十年冷”的坚守、精益和创新，归结起来就是“三正”：站位正、路子正、作风正。

“站位正”指坚持正确的客户方向和路线。我们始终专注于先进前驱体、电子特气和光刻胶这三大半导体关键材料，持续高额投入研发。例如，2016年我们的经营利润仅755万元，但毅然选择承担193nm ArF光刻胶技术开发和产业化的重任。至2021年通过国家“02专项”验收，我们在光刻胶项目上累计投入近7亿

元，建成了包括浸没式光刻机、浸没式匀胶显影一体机等设备在内的ArF光刻胶产品的质量控制平台。

“路子正”指坚持以创业者为本，实行“人才+平台+产业”的事业合伙人机制，不断从全球引进高端创业人才。南大光电现有研发人才近200人，包括国家级特聘专家3名、江苏省“双创”人才6名、姑苏创新创业领军人才4名、山东省“泰山学者”2名、安徽省“百人计划”人才1名。公司不断完善科创机制，形成人才优势，通过清晰的战略目标和高效的管理流程，把各类人才组织起来，不断地将人才优势转变为创新优势。

“作风正”指坚持自我批判，实行持续的“管理体检”。南大光电坚信“世界是平的”，始终以全球“数一数二”为标杆，坚持持续、全面的“管理体检”，坚持自我批判，不断改进，并作为长期坚持的战略工作。通过持续的阶段性“管理体检”，为客户提供更安全、更经济、更绿色的高品质电子材料为目标，确立了“安全第一，以客户为中心”的经营管理原则。

高效增长曲线

中国证券报：南大光电未来的增长路径是什么？

冯剑松：为实现高质量发展，南大光电近年来摸索出了一条“更准、更快、更强”的高效增长曲线。

核心有两点。首先是业务组合三条线：围绕自主可控线，持续引进创业团队，实现技术攻关和产业化，达到短期规模、效

益快增；中期围绕自研线，致力于自主创新，铸就“金剛钻”；长期围绕“单项冠军”线，以全球“数一数二”为攀登目标，主攻建设中国创造基地，实现低成本、快增长、大规模、多品种、好服务和绿色发展。

其次是业务增长三个点：找准切入点，围绕客户需求尤其是战略客户的需求，结合自身优势，并辅以创造性的方式，找到行业中最有机会的业务，成为聪明而有远见的“探索者”；业务增长点，通过自主技术创新、管理变革、引进新的人才和团队、购买技术和并购等方式，持续做大做强关键业务；建设支撑点，掌握关键技术和提升运营效率，成为细分领域全球数一数二的服务者。

中国证券报：具体怎么做？

冯剑松：以三氟化氮为例，南大光电于2019年8月通过并购拥有自主技术和管理团队的飞源气体公司，切入氟类大宗电子特气领域。这是一个很好的切入点，近年来市场需求旺盛。重要的是第二步，即依托南大光电客户、激励机制、品质管理、纯化技术和金融优势，通过60多项技术创新，既提高品质、降低成本，又迅速提升产能。到2021年初，飞源气体公司三氟化氮产能由1000吨扩大到4000吨，产能国内第二、全球第三，很快形成增长点。

在此基础上，南大光电走出了第三步，挺进内蒙古乌兰察布，建设“支撑点”，即世界级氟硅材料基地，打造集成优势。2022年年初，乌兰察布氟硅基地正式投产，公司含氟电子材料产能达到9500吨，缓解了市场供应短缺，促进了京东方、长江存储等战略客户的材料供应本土化。

供需缺口收窄 LED驱动芯片市场生变

●本报记者 吴科任

“变化太快，LED驱动芯片市场已经不缺货了，甚至有客户想把预付款要回去。”一家LED驱动芯片龙头企业高管李华（化名）颇为感慨。多家LED产业链公司近日披露的2021年业绩预告已经初现端倪，2021年四季度盈利水平急转直下，部分公司或遭遇单季亏损的窘境。

价格下滑

“我们采购的驱动芯片价格确实降

下来了。”国内一家头部LED显示屏公司工作人员证实。因为担心驱动芯片供应不足，影响订单交付，该公司去年顶着成本压力与芯片供应商签订了长达数年的供货协议。“当时大厂拼命抢芯片，产品不愁卖。”上述人士表示。

李华认为，“由于晶圆厂扩产，2021年下半年以来，LED驱动芯片供应逐渐增多。尽管海外市场需求复苏，但国内需求增速不达预期。从去年10月份开始，LED驱动芯片价格快速下滑。”

通过2021年年度业绩预告测算可知，福满微、明微电子、晶丰明源三家涉足

LED驱动芯片业务的厂商2021年四季度扣非净利润均出现较大幅度环比下滑，其中福满微可能陷入单季度亏损的窘境，一定程度上缓解了LED驱动芯片市场供需矛盾得到了纾解。

需求走弱，下游LED封装厂和LED屏厂感受深刻。多家公司2021年四季度料亏损。某LED屏厂坦言，“行业内诸多公司在2021年四季度出现订单环比下滑。”

回归常态

LED驱动芯片设计公司的好时光要

告一段落了。“芯片降价的同时，设计公司在成本端继续承压。”李华说，“已经有晶圆厂通知我们，今年一、二季度还要提价。”

李华介绍，LED驱动芯片只是晶圆厂的较小产品线，且毛利偏低。产能紧缺时，晶圆厂会优先生产高毛利产品。如果不同意涨价，低毛利产品可能拿不到产能。“目前全球LED驱动芯片市场规模在30亿元左右。”李华表示，LED驱动芯片市场体量小，即使大型屏厂，话语权也有限。“去年超额利润的情况不太可能出现了，LED驱动芯片公司的毛利将回归到正常水平。”

凤形股份有限公司关于部分董事减持计划时间届满的公告

公告正文，包含减持计划详情、减持数量及日期、风险提示等。

天齐锂业股份有限公司关于参股公司SES重大事项的进展公告

公告正文，包含SES公司基本情况、合作进展、财务数据及风险提示。

重庆顺博铝合金股份有限公司获得政府补助的公告

公告正文，包含补助金额、补助类型、会计处理及风险提示。

亚振家居股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的进展公告

公告正文，包含回购股份数量、回购价格及回购进展。