

公司代码：688157

公司简称：松井股份



湖南松井新材料股份有限公司
2023 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述经营过程中可能面临的各种风险，请查阅本报告第三节“管理层讨论与分析”之“五、风险因素”。敬请投资者注意投资风险。

1.3 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.4 公司全体董事出席董事会会议。

1.5 本半年度报告未经审计。

1.6 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

1.7 是否存在公司治理特殊安排等重要事项

适用 不适用

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
人民币普通股（A股）	上海证券交易所科创板	松井股份	688157	无

公司存托凭证简况

适用 不适用

联系人和联系方式

联系人和联系方式	董事会秘书（信息披露境内代表）	证券事务代表
姓名	周欢	司新宇

电话	0731-87191777-8088	0731-87191777-8088
办公地址	湖南宁乡经济技术开发区三环北路777号	湖南宁乡经济技术开发区三环北路777号
电子信箱	zqb@sokan.com.cn	zqb@sokan.com.cn

2.2 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
总资产	1,417,401,029.14	1,410,531,584.63	0.49
归属于上市公司股东的净资产	1,251,784,313.31	1,248,422,889.39	0.27
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
营业收入	245,862,899.53	248,909,620.21	-1.22
归属于上市公司股东的净利润	26,718,025.14	38,734,953.89	-31.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,036,053.86	35,206,706.53	-34.57
经营活动产生的现金流量净额	13,568,044.99	36,836,566.43	-63.17
加权平均净资产收益率(%)	2.12	3.24	减少1.12个百分点
基本每股收益(元/股)	0.24	0.49	-51.02
稀释每股收益(元/股)	0.24	0.49	-51.02
研发投入占营业收入的比例(%)	16.46	13.13	增加3.33个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

1、报告期内，公司营业收入较上年同期下降 1.22%，主要系高端消费电子领域收入较上年同期下降 8.36%，其中 2023 年第一季度受下游消费电子行业需求疲软及核心终端客户去库存影响，部分在手订单延期，高端消费电子领域收入同比下降 28.51%。

2、报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降 31.02%，主要系为落实战略发展目标，公司持续围绕乘用车、特种装备等领域加大研发及各项目资源储备、投入，研发费用同比增加 23.80%。同时，广东研究院启用运作、上海研究院正式投入使用，以及为加速全球化布局，松井越南在上半年筹建完毕，开始投产启动运营，管理费用同比增加 10.60%。

3、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 63.17%，主要系为落实公司战略发展目标，引进专业人才及服务，从而增加经营现金支出所致。

2.3 经营情况的讨论与分析

(一) 报告期内主要经营情况

2023年上半年，受全球宏观经济低迷、行业周期等多重外部因素影响，消费电子行业需求持续疲软。面对接踵而来的严峻挑战，公司审时度势紧紧围绕战略发展目标，始终以产品为矛、以技术为刃，在产品、业务的深度和广度上持续挖掘，保持高端消费电子行业领先优势；牢牢把握新能源汽车行业发展机遇，创新差异化产品成功实现应用，行业标杆效应凸显；抢抓新兴行业发展先机，储能蓄势，积极推进重大创新型项目布局及成果落地。

1、公司营业收入及净利润按季度情况分析如下：

单位：万元

科目	第一季度			第二季度		
	2023年1-3月	2022年1-3月	变动比例	2023年4-6月	2022年4-6月	变动比例
营业收入	9,420.59	11,703.03	-19.50%	15,165.70	13,187.93	15.00%
归属于上市公司股东的净利润	303.47	2,002.52	-84.85%	2,368.33	1,870.98	26.58%

从收入端来看，2023年1-6月公司共实现营业收入24,586.29万元，较去年同期下降1.22%。其中，第一季度受消费电子行业需求疲软及行业去库存压力影响，1-2月消费电子业务订单短期承压，与此同时，受补贴退坡、燃油车降价影响以及下游产业链以消化库存为主，新能源汽车市场增速放缓。自3月以来，公司积极调整市场竞争策略，伴随下游市场弱复苏，各重要战略终端客户的新项目、新产品陆续进入量产周期，高端消费电子业务企稳回升，叠加与各汽车终端合作项目的先后落地及交付，乘用车业务收入逐月攀升，第二季度扭转了第一季度业绩下滑的不利局面，单季实现营业收入15,165.70万元，同比增长15.00%，环比增长60.98%，公司各项业务重新进入良性发展轨道。

从利润端来看，2023年1-6月公司共实现归属于上市公司股东净利润2,671.80万元，同比下降31.02%。分季度看，在第一季度业绩承压情况下，公司加强精益管理，随着业务收入提升，第二季度实现归属于上市公司股东净利润2,368.33万元，同比增长26.58%，环比增长680.42%；毛利率提升至51.29%，同比增加1.5个百分点，环比增加6.06个百分点，盈利能力得以修复。

2、公司营业收入按产品应用领域构成情况分析如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年1-6月		较上年同期增减比例
	金额	占比	金额	占比	
1、高端消费电子领域	20,010.76	81.39%	21,835.94	87.73%	-8.36%
其中：手机及相关配件	10,799.87	43.93%	12,301.31	49.42%	-12.21%
笔记本电脑及相关配件	3,842.25	15.63%	4,226.47	16.98%	-9.09%
可穿戴设备	4,319.20	17.57%	4,098.72	16.47%	5.38%
智能家电	1,039.97	4.23%	1,204.58	4.84%	-13.67%
其他	9.47	0.04%	4.86	0.02%	94.86%
2、乘用车领域	3,994.37	16.25%	2,876.39	11.56%	38.87%
3、特种装备等新兴领域	224.92	0.91%	13.27	0.05%	1594.95%
主营业务收入小计	24,230.05	98.55%	24,725.60	99.34%	-2.00%
其他业务收入小计	356.24	1.45%	165.36	0.66%	115.43%
营业收入合计	24,586.29	100.00%	24,890.96	100.00%	-1.22%

在高端消费电子领域，公司多管齐下积极应对，持续加大市场开拓力度，2023年1-6月整体实现营业收入20,010.76万元，同比下降8.36%，其中第二季度在主要核心战略客户的产品出货量持续提升，单季实现营业收入12,504.40万元，同比增长10.30%，环比增长66.58%。在细分领域，手机及相关配件、笔记本电脑及相关配件、可穿戴设备业务在第二季度实现同比环比双增长，展现出较强的经营韧性。

在乘用车领域，公司牢牢把握新能源汽车市场发展机遇，精耕汽车零部件内外饰市场，继续凭借创新技术、差异化产品以及高质量服务，逐渐获得更多终端客户信赖。报告期内，尤其是进入第二季度以来，随着与比亚迪、蔚来、吉利、北美T公司、广汽、长城、理想、小鹏等终端合作的诸多新车型相继落地量产，乘用车业务进程按下“快进键”，其中在比亚迪、蔚来、吉利、理想的产品出货量同比环比均实现高速增长。2023年1-6月共实现营业收入3,994.37万元，同比增长38.87%，其中第二季度单季实现营业收入2,335.26万元，同比增长34.75%，环比增长40.75%，6月销量突破千万，创下单月历史新高。

在特种装备等新兴领域，随着公司重大创新型项目逐步推进及部分商业化成果小批量落地，公司共实现营业收入224.92万元，同比增长1594.95%。

（二）报告期内重点工作推进情况

1、传统升级迭代应用型项目稳步开展，系列重大创新型项目有序推进。

为持续激发创新活力，加快推进技术成果落地，公司保持战略定力，不断加码研发投入，研发投入较上年同比增加23.80%。报告期内，传统升级迭代应用型项目稳步开展，系列重大战略创新型项目进入关键技术攻关及成果转化的重要时期。

公司作为动力电池绝缘涂层系统解决方案行业最早参与者、推动者，经过前期积累与沉淀，在材料性能和工艺技术能效上不断打磨、升级、优化，具有更高材料性能、更高性价比、可适用于现代无人化工厂的数字化系统性解决方案日臻成熟完善，现已具备规模化应用基础。其中第一代绝缘涂层材料在重要战略客户实现小批量供货，与之配套的第一批数字化智能涂装设备顺利交付并通过阶段性验收，这标志着公司业已成为动力电池行业全球首家“绝缘涂层材料+数字化涂装技术”系统性解决方案提供商。同时，公司正积极与多家新能源电池头部企业围绕绝缘涂层材料、数字化智能涂装工艺技术开展紧密合作，扎实推进行业首条标准示范线建设，为后续全面迈向新能源动力电池市场提供坚实保障。

多个重大自主在研项目取得显著进展。飞机内饰涂料项目第一阶段顺利结题，产品各项性能指标均满足下游客户标准要求，正在进行系列供应商资质认证、审核。应用于集成电路行业的油墨新品成功完成产品开发，正式开始进入市场销售阶段。除此之外，完成多款可适用于汽车原厂、后市场、航空领域的水性色浆配方开发及实验室中试放大；完成多款汽车修补涂料的清漆配方研发，产品配套性能结果优异，正在进行施工性能测试；系列树脂技术研发体系建设及其他新型功能油墨等在研项目、新品开发均按计划有序推进，为未来长远发展注入源源不竭的新动能。

研发平台及人才队伍建设日益完善，科技创新实力彰显高质量底色。依托国内“华东-华南-

华中”三大主要研发技术平台，报告期内，公司新引进 30 余名专业研发人才，其中匹配于现有重大创新型项目的技术攻关带头人已基本到位，为乘用车、特种装备等新兴领域重大项目研发进一步筑牢人才基石。此外，公司荣获多项重磅级认证，助力发展加速度。如获得 TUV 德国莱茵颁发的 EN/AS9100 航天航空质量管理体系认证证书，为公司进入航空航天业务领域提供基础；2 款胶黏剂产品获得 UL94 阻燃 V-0 等级产品认证，成为公司进入集成电路领域一块强有力的敲门砖。凭借过硬的技术研发实力、锐意进取的自主创新能力及高品质的产品性能，公司获评湖南省制造业单项冠军，并成功被认定为国家级第五批专精特新“小巨人”企业，行业影响力和品牌形象进一步提升。

2、高端消费电子业务行业领先优势凸显，多举措夯实发展硬底盘

为有效应对下游行业变化带来的多重挑战，公司积极调整市场竞争策略，多措并举拓存量、创增量，持续保持行业领先优势，消费电子业务发展硬底盘进一步得到夯实。

持续向下沉潜，巩固行业独特领先优势。一方面，凭借多年不懈的创新研发以及快速响应的优秀服务能力赢得重要核心战略客户长期信赖，不仅在小米、华为、荣耀、罗技等客户市场份额始终维持较高水平，而且在北美消费电子大客户、Google、VIVO、OPPO 等客户市场份额实现稳步提升。另一方面，与客户业务合作边界继续拓宽，如独家参与了北美消费电子大客户首款划时代混合现实（MR）产品——Vision Pro 多个部件涂层材料应用开发，并顺利导入量产，在可穿戴设备领域树立行业新标杆；同时胶黏剂产品首次在北美消费电子大客户手机项目上导入量产。

积极开拓新市场、新工艺，增量空间进一步打开。历经数月筹备，松井越南于 2023 年 4 月中旬正式开业，并成功取得新客户、新业务突破，全球化营销网络布局有助于未来加速海外市场渗透。通过 CMF 创新方案与新工艺开发的有机结合，迸发出全新活力，如拓印涂层、直角边 PVD 涂层与工艺搭配组合的创新迭代技术成功实现量产，该方案既可为客户提供多样化的全新 CMF 外观效果，也是差异化优势与实力的再次验证，为主动引领行业变革、精准满足客户需求再添竞争利器。

3、乘用车内外饰市场竞争力持续提升，新项目涌现筑牢发展后劲

为充分把握新能源汽车行业发展契机，坚持以“技术+市场”的双驱动策略进一步取得成效，实现乘用车业务发展的新跨越。

报告期内，以技术产品创新和快速响应的服务为推动力，公司不断加深与比亚迪、蔚来、吉利、延锋国际、敏实集团等汽车终端、模厂伙伴合作，彼此共赢、相互赋能，全面满足其多样化、定制化需求，在成功打造多个行业新标杆的同时，差异化产品的价值获得市场认可与接受，公司行业口碑与影响力显著提升。以蔚来系列车型为代表的内饰涂层应用一经推出便引发市场广泛关注与好评；为理想某旗舰车型项目提供的内饰涂层产品更是成功刷新行业标准。与此同时，在外饰零部件拓展方面，公司先后取得多项重大涂层技术、应用双突破，如发光保险杠涂层解决方案顺利在吉利某车型定点并量产，开创电动汽车家族化脸谱设计先河；扰流板涂层解决方案顺利在比亚迪某车型定点；外饰 PVD 镀产品在通过比亚迪、吉利等严格的外饰件测试标准基础上获得比

亚迪某车型格栅项目定点；新品油墨成功通过北美 T 公司 B 柱项目验证并逐步导入量产。在新客户开拓方面，公司不仅在现有新能源汽车合作伙伴中实现更多产品的配套及应用，而且成功牵手一汽红旗、奥迪等汽车品牌取得其项目开发权，并成为汽车零部件制造商新泉股份等多个项目定点供应商。新客户、新项目、新技术不断开发和储备，在手项目、订单的相继落地及量产，为后续乘用车业务发展提供强有力支撑。

2.4 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数（户）				4,126			
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				不适用			
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数（户）				不适用			
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	包含转融通借出股份的限售股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
长沙茂松科技有限公司	境内非国有法人	48.22	53,883,200	53,883,200	53,883,200	无	0
菏泽松源企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.80	8,716,400	0	0	无	0
伍松	境内自然人	2.37	2,643,670	0	0	无	0
杨波	境外自然人	1.87	2,090,200	0	0	无	0
招商银行股份有限公司一睿远成长价值混合型证券投资基金	其他	1.82	2,037,003	0	0	无	0
湖南华洲投资私募基金管理有限公司一湖南华洲德邦私募证券投资基金	其他	1.66	1,849,393	0	0	无	0
颜天翔	境内自然人	1.50	1,671,699	0	0	无	0
颜耀凡	境内自然人	1.08	1,202,767	0	0	无	0
华夏人寿保险股份有限公司一自有资金	境内非国有法人	1.02	1,143,771	0	0	无	0
中国建设银行股份有限公司一信澳新能源产业	其他	1.01	1,127,501	0	0	无	0

股票型证券投资基金							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知其是否存在一致行动人情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

2.5 前十名境内存托凭证持有人情况表

适用 不适用

2.6 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

适用 不适用

2.7 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

适用 不适用

2.8 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.9 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用