

2023年6月6日投资者关系活动记录表

编号：2023-016

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：
参与单位名称及人员姓名	景顺长城基金 刘龙威；华泰证券 吴柯良、杨云道；国海证券 杜先康、严语韬；
时间	2023年6月6日 9:30-11:00
地点	广信材料三楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 张启斌、副总经理 安丰磊
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事会秘书张启斌介绍公司及子公司的基本情况和产品情况，简要介绍行业发展情况、公司再融资项目进展等。</p> <p>二、公司董秘张启斌、副总经理安丰磊就以下问题和参与者进行了交流： 问：公司传统业务 PCB 光刻胶、涂料板块经营状况是怎样的？公司整体发展规划如何？</p> <p>答：传统 PCB 油墨业务开展平稳，行业本身增长态势稳定，下游行业增速大概为个位数稳定增长。前年由于产能扩张增速较快，后又受疫情封控、上游原材料波动和市场行情影响毛利有所下降，并且目前主要现金流会优先龙南基地的建设，预计会先战略性放缓增速，待今年龙南基地投产，公司将根据行业趋势和公司相关运营优化、产品结构调整、下游市场开拓，并将通过龙南基地集中优势降低生产运营成本、通过自制树脂降低原材料成本等多方举措支持公司传统业务稳步增长，进一步提高营收和盈利水平。</p> <p>传统涂料板块，消费电子外观结构件涂料此前几年受益于消费电子市场高速发展、进口替代行业趋势、重要终端应用华为手机增长等因素高速增长后，近年又受华为事件影响该部分业务回落导致亏损并计提商誉，目前在恢复期，华为事项不利影响已经基本消化。但消费电子现在行业景气度依旧没有恢复至理想水平，预计短时间内难以实现前几年的高速增长，大概率会回落到一个理性的稳定发展水平。公司涂料板块目前经营策略是在稳固消费电子涂料的同时，加大力度开拓汽车涂料、功能膜材涂料及印铁涂料等应用领域市场。</p> <p>公司立足原有 PCB 光刻胶、消费电子涂料扩展到平板显示光刻胶、半导体光刻胶、光伏材料、新能源汽车涂料、功能膜材涂料及印铁涂料等多种光固化领域电子材料，并不断强化研发能力拓展新的应用领域，特别是技术革新中提供新材料解决方案的能力，在保证主营业务稳健发展增速平稳的基础上，积极开发拓展新的业务领域增长点。</p> <p>在增量市场上，根据目前的研发计划和市场开拓情况预计，在产品应用领域接下来主要先重点突破以下几个方面：</p> <p>一是光刻胶板块从 PCB 光刻胶拓展到显示光刻胶、半导体光刻胶及配套材料</p>

等微电子材料领域；

二是涂料板块从消费电子涂料领域拓展到汽车涂料、功能膜材涂料及印铁涂料等领域；

三是光伏材料板块开拓光伏绝缘胶、光伏感光胶等光伏新工艺需要的新材料应用领域，今年光伏绝缘胶将率先实现销售放量增长。

问：公司在光伏领域的具体规划情况？目前推进情况如何？

答：公司前瞻性布局在光伏领域新工艺路线中的光伏绝缘胶、光伏感光胶等新材料，并根据下游用户需求定制开发及配合工艺快速迭代，在此领域拥有一定的先发优势及工艺积累优势。目前，公司光伏绝缘胶产品已在光伏电池组件企业实现销售，将成为公司今年在光伏领域率先实现突破和快速增长的产品。

公司光伏感光胶主要开发应用于光伏电镀铜新工艺中，研发进度正有序推进中，目前正在与多家相关企业对接、送样及测试过程中，具体的大规模应用时间需由行业发展和下游客户决定。

问：目前光伏行业在“图形化”过程中主要有 LDI、投影式曝光、接近式曝光等方式，每种方式是否都需要用到感光材料？

答：根据目前了解的工艺路线，选择 LDI、投影式曝光、接近式曝光的图形化工艺都需要用到光伏感光胶材料。

问：请问今年经营状况如何，业绩是否达到预期？

答：随着新产能投产和新产品市场开拓，预计三季度有望实现较快增长。公司将加快龙南基地建设和验收工作，按计划年内实现部分试生产目标，依托集中生产优势进一步开拓市场。逐步整合优化生产基地，并进行集中采购、财务结算中心优化财务管理能力。同时，随着后期龙南基地的投产，集约化生产亦会增进规模效益，降低生产成本，提高公司生产运营水平。另外公司将首先进一步加大对光伏绝缘胶、光伏感光胶、汽车涂料、功涂料膜材和印铁涂料等产品研发投入和市场推广，有望在未来成为公司新的利润增长点。

问：公司目前的产能规划是怎样的？

答：公司目前现有产能约 1.3 万吨/年，主要分布在江苏江阴和湖南长沙，江西龙南基地新建产能 5 万吨/年，其中包括新增的公司各类感光新材料产品 3.8 万吨/年及主要原材料之一树脂 1.2 万吨/年。

公司属于精细化工行业，与传统的大化工有显著区别，相关产品的产销量其实受到下游者诸如消费电子、汽车等行业的影响比较大，公司相关产品的排产更大程度上是根据下游行业的景气度和公司市场开拓程度决定的。公司华南生产基地已前瞻性地对产线机动性和未来发展空间做出预留，未来如果部分产品销量扩大，可以基于原有的基础设施设备通过技改等方式进行产线替换及扩产。

公司正在加紧建设龙南基地年产 5 万吨电子感光材料及配套材料项目建设，根据建设规划和目前建设进度，预计今年可以有部分产品达到试生产的条件。在产能安排上，在试生产条件满足后计划先放量原材料树脂的生产，到明年逐步实现树脂原材料自产自供的目标。然后将根据下游客户的需求进行合理的产能和生产安排。

附件清单（如有）	
日期	2023年6月6日