

证券代码：603002

证券简称：宏昌电子

宏昌电子材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与机构及人员	国泰租赁、天安人寿保险、中庚基金、迪策投资等（排名不分先后）。
时间	2023年8月3日
地点	珠海宏昌电子材料有限公司
上市公司接待人员姓名	董事长 林瑞荣 总经理 江胜宗 董事会秘书 陈义华 证券事务代表 李俊妮
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要交流问题及回复如下：</p> <p>1、未来的分红规划、预计每年的分红比例能否维持？</p> <p>答：《公司章程》及《关于公司未来三年（2022年-2024年）股东分红回报规划的议案》对现金分红及股票股利分配的条件、分配比例、决策机制等事项进行了明确，积极保障全体股东权益。公司在综合考虑发展战略规划、行业发展趋势、自身实际情况和发展目标、股东要求和意愿、社会资金成本以及外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制。</p> <p>公司2022年年度权益分派方案为：以截至2022年12月</p>

31 日公司总股本 903,875,195 股，扣除不参与本次利润分配的股份 18,371,148 股（拟回购注销的业绩补偿义务应补偿股份 18,371,148 股）即以 885,504,047 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元（含税），以此计算合计派发现金红利 177,100,809.40 元（含税），截至目前上述现金红利已发放完毕。公司最近三年实现了较高的股息率，未来公司将积极实施连续、稳定的利润分配政策，保持公司的可持续发展的同时，重视对投资者的合理投资回报。

2、今年公司环氧树脂以及覆铜板的原材料的价格变动趋势如何？对财务业绩的影响？公司的定价机制是什么？能否传导？

答：原材料价格波动，短期内将会影响公司毛利率水平以及相应的经营业绩，但从长期视角而言，主要为对客户直接销售，依据采购主原料的市场价格，制订及时灵活的定价机制。通常情况下，可以将原材料成本快速反应至产品价格。销售定价的主要制订依据是产品成本加成，同时参考市场行情、并与客户的需求量、是否长期客户、付款条件、战略合作等因素予以适当调整。若某类原材料呈现长期的下降或上升趋势，相应成本增加也将有效传导至下游，对公司整体经营业绩不会形成显著不利影响。

3、募投项目进展及新增产能的消化途径是怎样的？

答：募投项目进展如下：

（1）珠海宏昌电子材料有限公司二期项目

珠海宏昌电子材料有限公司二期项目已完成环境影响评价、节能审查、安全评价的相关工作，并在 2022 年 8 月 16 日取得《建筑工程施工许可证》，工程建设中。

（2）珠海宏昌电子材料有限公司年产 8 万吨电子级功能

性环氧树脂项目

珠海宏昌电子材料有限公司年产 8 万吨电子级功能性环氧树脂项目已签订国有建设用地使用权出让合同，缴清全部地价款，通过了项目节能审查及环境影响评价，办理相关开工建设手续中。

(3) 珠海宏仁电子材料科技有限公司功能性高阶覆铜板电子材料项目

珠海宏仁电子材料科技有限公司功能性高阶覆铜板电子材料建设项目已签订国有建设用地使用权出让合同，缴清全部地价款，通过了项目节能审查及环境影响评价，办理相关开工建设手续中。

新增产能的消化途径：公司环氧树脂项目（宏昌二期项目、宏昌三期项目）的建设符合市场规模化、集中化的发展趋势，相关产能预计缺口与本次募投相关新增产能相匹配，公司储备客户资源质地较好、合作关系稳定、客户粘性较强，为本次募投项目相关新增产能消化提供了较好保障。

公司高阶覆铜板项目的建设符合市场规模化、集中化的发展趋势，相关产能预计缺口与本次募投相关新增产能相匹配，公司储备客户资源质地较好、合作关系稳定、客户粘性较强，为本次募投项目相关新增产能消化提供了较好保障。

4、公司未来的发展规划是怎样的？

答：在环氧树脂业务方面，公司计划不断提升产能，提高效益；同时提升核心技术，不断开发高端产品，提供客户全方位的服务方案；与上下游产业联动，往上游建立策略联盟，规模化采购与制造，往下游密切服务掌握市场资源，提高市场占有率与客户粘性；紧跟国家战略，采取规模化和差异化战略，定位专业高端环氧树脂供应商，往“新能源、新材料、复合材

料”领域综合发展。提升公司产品、技术、市场和市值，兼顾产量、质量与品牌。

在覆铜板业务方面，公司坚持高标准品质管控以及性价比优势，与下游大型厂商建立稳定市场合作关系，形成具有粘性的良好合作关系；注重产品规格体系建设，注重生产环节的精细化管理，实现品质把控与降本增效；专注覆铜板行业深耕经营，形成技术经验优势。

5、公司的技术实力怎么样？

答：公司的产品技术主要体现在不同特性及应用领域的树脂产品配方、生产工艺管控等方面，公司历来重视自主技术创新与研发，并通过自主研发、下游客户配合验证、高校合作研发等方式，形成了先进的技术服务理念以及技术管理经验，不断推进技术进步。

多年来，公司注重技术的研发，拥有与自身业务相匹配的专利技术及软件研发实力。在环氧树脂业务方面，公司秉承一贯结合市场实际需求的研发策略，针对多种高频高速树脂进行开发，其中常规聚醚树脂已推广至终端客户进行评估认证；特殊型树脂均获得国内专利授权，同时进入下游评估阶段；覆铜板业务方面，公司自主开发出适用于高频高速需求的 5G 覆铜板材料，已通过 Intel 终端相关认证。

6、行业未来的发展空间如何？主要有哪些应用领域会迎来更高的增长？

答：（1）环氧树脂业务

目前国内普通环氧树脂市场增速放缓，而高端环氧树脂需求量大，且大量依赖进口。在国内环氧树脂这个细分行业中，主要以产能集中、规模较大、规范经营的发展为基本态势，同时受到安监、环保等因素影响，不规范的企业将逐渐被淘汰。

公司作为高端环氧树脂市场的有力竞争者，在行业规模集中度不断提高、高端市场国产化程度不断加深的背景下，将迎来良好的发展空间。环氧树脂市场应用领域方面，风电行业支持性政策频发。中国风电发展空间打开，呈现高景气的发展趋势，对环氧树脂在新能源领域有进一步支持。

（2）覆铜板业务

覆铜板产品作为印制电路板材料的主要基材，目前尚未存在其他新兴可替代材料。相较于下游的印制电路板产品，覆铜板标准化程度相对更高，历经 80 年左右的发展历史，覆铜板产业的全球市场逐渐由欧美发达国家转移至亚洲地区。目前，覆铜板行业主要呈现中国港台地区、大陆地区以及日韩鼎立格局，大陆地区覆铜板产值比例逐年上升。覆铜板材料市场应用领域方面，受益于以新能源汽车为代表的汽车电子行业高速增长，云计算、5G 为代表的通讯行业的良好态势，整体覆铜板材料应用市场仍将保持成长潜能。

7、公司有什么提升毛利率的措施？

答：（1）积极拓展产品下游客户群体，优化收入结构：环氧树脂方面，公司积极拓展在风电、高端复合材料以及汽车电子等领域的客户群体以及产品应用，覆铜板方面，公司进一步开拓销售区域和高端市场，提升抗风险能力的同时，把握盈利机会；

（2）进一步积极利用扩产后所形成的规模效应：优化产品单位成本，通过集中采购与批量供应能力，努力形成在上下游环节的议价优势；

（3）积极推出高品质高利润空间的新产品：如本次募投项目相关产品能够达到甚至超过《重点新材料首批次应用示范指导目录（2021 年版）》所列明“电子级环氧树脂”、“高

	<p>频微波覆铜板”材料的参数指标，能够更加高效地适用于 5G 等未来应用场景，且材料稳定性更加优异，在后续的市场竞争中能够有效地形成在产品性能方面的显著差异化竞争优势。</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>无</p>
<p>注：公司郑重提醒广大投资者，对于本次机构投资者调研问答中涉及的对外部环境判断、公司发展战略、未来计划等描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。</p> <p>公司对长期以来关注和支持公司发展并积极提出意见建议的广大投资者表示衷心的感谢！</p>	