

2023年9月18日投资者关系活动记录表

编号：2023-025

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	无锡城建发展集团 殷雨辰、张弛；东方财富证券 朱晋潇、周旭辉；中信证券 刘星雨、蒋凯任、周蕾；山西证券 贾惠淋、肖索；东北证券 冯先涛；国信证券 李恒源；泰旻资产 郭一鸣；龙航资产 杨静；毓盛资本 乔旭阳；光大证券 周家诺 等
时间	2023年9月18日 13:30-15:30；15:30-16:30
地点	公司二楼会议室
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书 张启斌；证券事务代表 周吕媛
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、公司证券事务代表周吕媛介绍公司及子公司的基本情况和产品情况，简要介绍公司及行业发展情况、公司再融资项目进展等。</p> <p>二、公司董秘张启斌就以下问题和参与者进行了交流：</p> <p>问：公司上半年业绩大幅提升实现扭亏，目前公司各业务板块的经营发展情况如何？</p> <p>答：公司此前业绩波动主要原因是涂料板块特别是消费电子外观结构件涂料重要应用终端华为事项的影响，近年受消费电子景气度及华为事项影响，应用在与华为项目相关的营业收入从2019年约1.64亿元下滑到2022年约0.27亿元，也是公司涂料板块边际成本增高导致亏损并计提商誉减值的主要原因。目前，公司涂料板块除了消费电子板块修复，也同时拓展了新能源汽车涂料、功能膜材涂料及金属包装涂料等新应用领域。</p> <p>在光刻胶领域，PCB光刻胶板块仍是公司发展的基石，上半年度业务开展平稳，虽然营收规模有所下降，但毛利率水平提升明显，说明公司通过资源整合和有效管理，大大提升了盈利能力，提高了发展质量。另一方面，公司在PCB光刻胶的优势基础上向显示光刻胶、半导体光刻胶及配套材料延伸，拓宽光固化领域电子材料的应用领域。</p> <p>在光伏材料领域，公司看好光伏行业的发展和其中新材料的应用机会，前瞻性布局于光伏新技术新材料领域，致力于为客户开发新技术降本增效的材料解决方案。公司根据下游光伏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。上半年度，公司光伏材料事业部开发的光伏绝缘胶、光伏感光胶、光伏封装胶、光伏抗蚀刻保护胶、光伏抗电镀胶等产品均在下游主流光伏电池组件企业中进行测试并取得领先进展，其中光伏绝缘胶的月销售量已达数百万级并成为下游客户主要供应商。</p> <p>在涂料领域，公司基于原有在消费电子外观结构件的技术优势和积累，抓住新能源汽车发展带来的契机，将重点拓展新能源汽车内外饰涂料等相关领域汽车涂料市场，同时，积极拓展功能膜材涂料和金属包装涂料等应用领域。上半年度经营业绩逐渐企稳，处于逐步恢复过程。</p>

问：公司传统业务和新业务增长点在哪里？

答：在公司传统业务光刻胶板块，PCB 光刻胶板块仍是公司发展的基石，上半年度业务开展平稳，虽然营收规模有所下降，但毛利率水平提升明显，说明公司通过资源整合和有效管理，大大提升了盈利能力，提高了发展质量。另一方面，公司在 PCB 光刻胶的优势基础上向显示光刻胶、半导体光刻胶及配套材料延伸，拓宽光固化领域电子材料的应用领域。

同时，公司立足于光刻胶主营业务进一步拓展在光伏材料领域的新应用场景，公司看好光伏行业的发展和其中新材料的应用机会，前瞻性布局于光伏新技术新材料领域，致力于为客户开发新技术降本增效的材料解决方案。公司根据下游光伏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。上半年度，公司光伏材料事业部开发的光伏绝缘胶、光伏感光胶、光伏封装胶、光伏抗蚀刻保护胶、光伏抗电镀胶等产品均在下游主流光伏电池组件企业中进行测试并取得领先进展，其中 BC 电池用光伏绝缘胶的月销售量已达数百万级并成为下游客户主要供应商。

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，积极拓展相关新能源汽车内外饰涂料、功能膜材涂料及金属包装涂料等领域的研发应用和市场推广，并进一步提高相关新业务在涂料板块的比重。

问：请介绍一下公司在光伏领域的布局及进展情况？

答：公司作为光伏新技术新材料解决方案龙头企业，致力于为客户开发降本增效的材料综合解决方案，截至目前已经开发了光伏绝缘胶、光伏封装胶、光伏感光胶、光伏抗蚀刻胶、光伏抗电镀胶等一系列光伏胶品解决方案，虽然是根据不同的工艺路线和应用场景开发，大部分产品都可以适配或迭代至适用于 BC 电池或衍生的 TBC、HBC 等 XBC 工艺。

其中，光伏绝缘胶主要应用在 BC 电池用于规避焊带和正负级接触短路。对于全背接触的 BC 电池而言，由于其正负极都在背面，需要配套开发新辅材光伏绝缘胶以规避焊带和正负级接触短路。截至目前，公司光伏绝缘胶已经在下游太阳能光伏电池组件企业实现销售并快速增长。报告期内公司光伏绝缘胶月销售量已达数百万级并成为主要供应商，下游需求的增长将直接带动公司光伏绝缘胶产品的加速增长，推动公司在光伏材料领域的拓展和整体盈利水平。

光伏感光胶主要用于铜电镀光刻图形化制程实现无银化，可适用于 HJT 等需要通过铜电镀实现减银去银从而降本增效的光伏电池工艺。截至目前，公司光伏感光胶已经根据工艺不同开发多体系产品并迭代，已在多家下游太阳能电池企业及设备制造商进行测试。

光伏封装胶主要用于 0BB 点胶、UV 串胶焊带粘接及电池片保护等作用，可适用于 XBC、HJT、钙钛矿叠层等工艺光伏电池组件。截至目前，公司光伏封装胶已经根据工艺不同开发多体系产品并迭代，已在多家下游太阳能电池组件企业进行测试。

光伏抗氢氟酸蚀刻胶主要用于规避激光套刻、SE 等工艺对电池片的高能损伤，可适用于 TOPCon、HJT 及其衍生的 TBC、HBC 等光伏电池工艺。截至目前，公司开发的抗氢氟酸蚀刻保护胶已经得到突破并在多家下游太阳能电池企业通过测试，其耐氢氟酸时间以及退膜效果优于国外送样同类产品，并将进入批量使用验证。

光伏抗电镀胶可以在 HF 套刻工艺后，进行电镀工艺保护，制作 XBC 背面正负极，作为其中的抗电镀胶一般可采用丝网印刷方式，控制相较双面细栅电池略

宽的线路，在电镀工艺结束后退膜即可在 PN 结上形成电极。截至目前，已在多家下游太阳能电池企业进行测试。

问：目前光伏领域收入体量如何？接下来会有什么发展预期？

答：公司光伏领域的产品主要包括应用在 BC 电池用光伏绝缘胶、HJT 等铜电镀用光伏感光胶、TOPCon/HJT 及其衍生 TBC/HBC 等 XBC 用抗氢氟酸蚀刻胶、XBC 用抗电镀胶、HJT/XBC/钙钛矿叠层的 0BB 点胶/串胶用光伏封装胶等光伏新技术用胶。

其中，光伏绝缘胶已经随着下游量产产能释放实现销售并爬坡，光伏感光胶、光伏抗蚀刻胶、光伏抗电镀胶、光伏封装胶等产品在小批量送样测试中。

公司光伏板块刚刚起步实现销售，2023 年上半年光伏板块实现收入约 1,000 万元左右，目前月销售量根据下游需求释放爬坡至数百万级，截至目前公司光伏用胶收入占公司整体营业收入未达 10%，未达到定期报告中需要以“占比 10%以上的产品或服务情况”进行单独列示披露的标准，目前占比还较小。

问：公司如何看待未来光伏胶是怎样的竞争格局？

答：公司从电子领域进入到光伏领域的战略是首先侧重在新技术中的新材料解决方案的“蓝海”，暂时没有直接参与光伏胶膜等传统光伏辅材。公司通过在光伏新技术新材料解决方案去让更多光伏客户和相关方了解到我们在这方面的研发能力和积累，以此打开光伏领域的新局面。

从目前公司了解到的有限信息来看，公司光伏绝缘胶是率先实现销售并使公司成为主要供应商的产品，目前还是处于领先地位，而在这样的趋势下必然会有更多人更有兴趣去研发，但公司应该还是能够在一定时间内保持产品优势和先发优势的，同时随着公司对相关技术的不断迭代和新需求的不断开发，也将进一步增强公司在光伏新工艺材料开发领域的领先地位。

问：公司从消费电子拓展到新能源汽车涂料，是什么考虑？新能源汽车涂料在汽车上面的一个主要的功能运用是什么？

答：此前公司弹性较大的消费电子涂料板块近年受市场等因素影响波动较大，公司从下游市场开拓空间和整体公司经营优化考虑，有意识加大乘用车特别是新能源汽车涂料、功能膜材涂料及金属涂料等新产品应用领域市场开拓工作，有望在未来成为公司涂料板块新的利润增长点。

目前公司已实现销售的新能源汽车涂料业务主要运用于汽车的仪表台、扶手箱、档把、门边、门把手、保险杠、边柱、后视镜罩、灯罩等汽车内外饰零部件。汽车内外饰（非金属）涂料，主要功能是替代水电镀工艺，实现塑胶的金属化效果，提供优异的保护及装饰效果，使得产品更美观和富有质感。

问：龙南基地现在什么进度？

答：目前正在消防验收、公用设施建设和设备安装等工作，计划年内达到部分可使用状态。

附件清单（如有）

日期

2023 年 9 月 18 日