

2024年9月13日投资者关系活动记录表

编号：2024-006

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	南方基金 金岚枫；国诚投资 胡均师、朱显东、王秋楠；
时间	2024年9月13日 14:30-17:00
地点	公司三楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 张启斌
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，简要介绍公司及行业发展情况等。</p> <p>二、公司董事会秘书张启斌就以下问题和参与者进行了交流：</p> <p>问：据公司2024年半年报显示净利润增长四成，请分析上半年实现经营水平提升的具体原因？</p> <p>答：2024年上半年度，公司实现营业收入2.61亿元，同比增长7.04%，归母净利润2785.13万元，同比增长40.02%，扣非后的归母净利润2855.39万元，同比实现大幅增长755.60%。</p> <p>业绩情况取得显著提升的主要原因为：1、公司根据公司战略有序开展各项经营计划，在稳扎传统PCB光刻胶、消费电子涂料等主营业务的基础上，加大力度积极开拓光伏胶、汽车涂料、功能膜材及金属包装涂料等新产品应用领域市场，加强研发进行产品迭代升级，优化产品结构，提高整体盈利水平，保证收入规模整体稳定增长。2、公司通过加强成本费用管控、根据市场变化及时整合资源提高效能等多项举措降本增效，不断强化公司整体实力，进一步提高盈利能力，确保公司稳步发展。</p> <p>问：上半年PCB行业明显回暖，资本市场也普遍看好其前景，请问公司如何看待PCB行业未来发展趋势？</p> <p>答：PCB光刻胶板块一直是公司创办以来发展的基石，PCB阻焊油墨、PCB湿膜光刻胶（PCB线路油墨）等PCB光刻胶是公司主营业务产品，2023年度公司PCB光刻胶占公司整体收入55.75%。公司对于PCB光刻胶等传统光刻胶领域的定位就是基本盘，这是根据行业属性和竞争格局判断的。一是PCB产业链在中国有一个稳定的市场基础；二是作为国产替代材料还有一半以上外资份额目前依然有很大替代空间；三是行业趋于稳定增长，虽然是细分领域的精细化学品，市场规模有天花板，但相对比较稳健。同时汽车电动化、智能化对于PCB来说也是一个量价齐升的过程，再加上消费电子的复苏，未来可能也将迎来手机、笔电等消费电子</p>

新一轮的换机风潮，整体而言 PCB 光刻胶也将随着 PCB 行业需求增长带来新的需求。另外一方面，随着公司龙南基地投产，公司产能、资产进一步优化，经营水平得到进一步提升，叠加研发水平的不断提高，公司 PCB 光刻胶板块也将进一步稳健增长。

问：请问公司是否有研发 EUV 光刻胶的规划？

答：在光刻胶及配套材料领域，公司目前还是基于 PCB 领域的基础逐步向光伏、显示及半导体领域发展，出于对行业及产业链情况、市场情况以及公司自身资金情况等整体考虑，公司目前仍然以 PCB 光刻胶及新增的光伏胶为主显示光刻胶为辅的整体策略，并根据未来资金及市场情况考虑推进更高生产及研发投入更高的高世代半导体领域。根据公司目前经营规模、资金情况和开发规划，暂时没有研发 EUV 的具体计划。

问：公司从电子材料领域拓展到光伏领域感受如何，对未来怎么看？

答：从电子领域到光伏领域，最大的感受就是我们自我定位从材料供应商转变为为客户开发降本增效的新技术新材料解决方案的综合方案提供商，不能只考虑卷价格，而是要为客户创造价值，深入了解客户需求，实现与客户双赢的共生可持续发展。

由于进入光伏领域中我们的战略定位是不去卷已经很卷的传统辅材，而是选择投入研发陪客户一同开发探索新工艺中的新材料需求，并为客户开发相关新工艺新材料解决方案，在光伏新技术上我们还是看好未来的市场机会的。

问：在消费电子领域，华为重磅发布三折叠屏手机，贵司与华为是否有业务合作？未来预期如何？

答：公司应用在相关手机上的产品主要为消费电子涂料，主要客户为相关模厂，与相关手机终端品牌没有直接销售关系。

公司此前消费电子涂料板块近年受市场等因素影响波动较大，从下游市场开拓空间和整体公司经营优化考虑，公司涂料板块在稳固消费电子涂料的同时，积极拓展汽车涂料、工业重防腐涂料、功能膜材涂料及金属包装涂料等新产品应用领域市场开拓工作，接下来将进一步推动相对市场更大、受经济波动更小的工业重防腐涂料、功能膜材涂料及金属包装涂料等领域在公司涂料板块的营收规模及收入占比。

问：请详细介绍下公司未来在涂料领域的布局方向？

答：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，积极拓展工业重防腐涂料、功能膜材涂料及金属包装涂料等应用领域。

在新能源汽车内外饰涂料领域，公司通过积极参与客户新产品涂料应用项目的投标，采取各种市场拓展措施，与下游客户积极合作，开发有关汽车涂料新项目，逐步推进汽车涂料产品特别是新能源汽车客户项目的开发和验证。截至目前，公司汽车内外饰涂料产品在相关新能源汽车主机厂的销售量保持稳定并逐步增长，涉及的终端主机厂包括比亚迪、吉利、哪吒、长安等，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、灯罩等内外饰部件。2024年下半年，公司将持续推进新能源汽车应用领域的客户验证流程，并进一步加快市场开拓。

功能膜材涂料主要用于光学膜、电子膜和装饰膜领域。主要产品有3C用高水滴角高耐磨涂料、投影幕布用水性涂料、亚克力膜材高硬高透涂料、显示屏用高折光率产品、新能源汽车天窗用PC板自清洁超耐候产品以及抗菌抗病毒肤感涂料系列产品。金属包装涂料包括UV固化型外涂涂料和内涂产品，UV外涂产品作为替代传统溶剂型外涂产品，主要用于马口铁和铝材等金属包装的表面涂装，该类产品固化速度快，附着力强，具有环保、高效、节能等优点。主要包括UV白可丁、UV金属底漆、UV油墨和UV金属罩光面漆四部分产品。内涂产品主要用于三片罐和两片罐的内层涂装，增加耐酸抗腐抗硫等，符合中国食品法规及FDA标准，产品终端应用客户有娃哈哈、银鹭、雀巢、中粮集团、统一企业、华源控股、福贞控股、华特容器股份等，产品在国内市场颇具影响力。当前公司在EB固化方面也投入大量研究，并取得突破性进展；EB固化在功能膜材和金属包装领域均有独特的性能优势。2024上半年，公司功能膜材及金属包装领域业务大幅增长，实现营收3,520.95万元，同比增长269.63%。

在工业防腐涂料领域，公司将石墨烯优异性能与改性树脂技术合成，开发了石墨烯改性重防腐无溶剂涂料、石墨烯改性重防腐水性涂料等一系列石墨烯复合防腐涂料。公司石墨烯改性重防腐无溶剂涂料系列产品是专门针对钢结构腐蚀病害研发的环境友好型石墨烯金属带锈防腐处理材料，不仅具有良好的施工便捷性和对环境的适应性，而且在不增加任何综合投入的前提下，涂层寿命更长，真正体现了“安全、快捷、质好、价优、环保”的特点。石墨烯改性重防腐水性涂料是突破性的以水为溶剂将石墨烯纳米粉料分散制造成环保型重防腐专用涂料，可完全取代现有的普通油漆、锌粉防腐漆和传统环氧树脂漆、聚氨酯类漆等，产品性能稳定，无易燃、易爆、剧毒的危险，存储、运输、使用极为便捷、安全，施工简易，不需特殊工艺和防毒保护。可提高金属使用寿命年限，大大降低防腐运维成本。截至目前，公司工业重防腐涂料已实现小批量供货。

问：公司龙南生产基地进展如何？预计什么时候投产？

答：本次募投项目江西广臻龙南基地新建总体规划产能5万吨/年，受去年市场情况、定增缩量发行导致资金紧张等情况影响，公司有计划地先抓紧PCB光刻胶等优势产品产能率先实现试生产缓解产能压力，先行释放产能提高营收规模和利润规模，并根据现金流情况及不同领域产品市场情况按需分步实现相关产能投产。

根据建设进度和公司市场开拓需要已有部分产能在2024年第一季度取得试生产条件。截至目前，一号甲类车间设备正进行调适与试生产准备，预计10月份进行试生产；二号甲类车间在完善附属设施的购置；三号甲类车间的建筑主体已趋近完成，开始进入设备购置与工艺管道设计环节，首批设备于9月初到场。

问：公司小额快速定增从年初至今迟迟未落地，能否告知目前相关进度？预计何时启动？

答：目前公司本次小额快速定增事项正在有序推进中，待相关准备工作完成后，公司将根据监管审批情况及市场行情择机决定启动时间，感谢您的关注！

附件清单（如有）	
日期	2024年9月13日