

证券代码：002669

证券简称：康达新材

康达新材料（集团）股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-011

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☒分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	西部证券：孙维容、李妍；诺安基金：周小琪；景林基金：蒋文超；建信基金：李梦媛；勤辰资产：周南；易方达基金：刘沛显；弘尚资产：沙正江；东方红资产：向仕杰
时间	2025 年 11 月 20 日 21:00—21:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：沈一涛；投资者关系专员：安琪
投资者关系活动主要内容介绍	董事会秘书沈一涛就控股子公司大连齐化环氧树脂稀释剂产能等相关情况进行介绍，并简要介绍了公司在胶粘剂与特种树脂新材料、电子信息材料、电子科技等领域的布局。 Q1:据公开资料显示公司具备环氧稀释剂产能，请问公司环氧稀释剂产能如何？ A: 公司控股子公司大连齐化新材料有限公司的环氧树脂稀释剂（特种活性稀释剂）产能为 4000 吨/年（单班）。 Q2: 请问环氧稀释剂行业扩产的壁垒和难度，公司是否考虑扩产吗？ A: 环氧树脂稀释剂行业新增产能或扩产在环保与安全审批上较为严格，同时其工艺及设备装置也相对复杂。公司在该领域当前重心聚焦于提升现有产能利用率、优化产品质量，通过技术创新开发高附加值特种环氧稀释剂，同时优先保障内部风电环氧结构剂、灌注树脂及相关环氧类产品的需求。目前暂无扩产计划。 Q3: 请问公司目前的环氧稀释剂全都自用吗，还需要外采吗？

	A:公司前期环氧类产品原材料环氧树脂稀释剂的供应来源自用与外采均有，后期将提升内部供应比例。 Q4: 公司环氧树脂结构胶、灌注树脂产品市场地位如何？如果环氧稀释剂价格涨到 8-10 万，我们能顺价吗？环氧树脂结构胶、灌注树脂能否涨价呢？ A:公司主营业务胶粘剂领域中风电叶片系列产品占主导地位，核心产品包括风电叶片用环氧结构胶、灌注树脂、喷胶等。公司是国内风电叶片用胶的主要供应商，风电叶片环氧结构胶产品在国内市场占有率第一，风电环氧灌注树脂国内份额领先。 2025 年前三季度，胶粘剂与特种树脂新材料板块产品销售总量稳步增长，带动净利润同步大幅提升。受益于风电行业景气度上升，风电叶片系列产品需求旺盛，成为拉动板块业务增长的主要动力。 环氧树脂稀释剂属于风电环氧树脂结构胶、灌注树脂的主要原材料之一，其价格的波动对公司产品有一定的影响。公司产品在细分领域的市场占比优势赋予了定价弹性，如相关原材料出现价格上涨，销售业务团队将动态跟踪市场变化，采取相应的定价策略。 Q5: 公司近年来积极布局电子信息材料和集成电路等领域，请对相应的业务开展情况进行介绍？ A: 公司经过近年来的布局及发展，形成了以胶粘剂与特种树脂新材料系列产品为主链，高端电子信息材料为支撑的第二增长曲线发展模式，产品附加值及技术含量随着产业链条的延伸而不断提升，公司已由单一化工胶粘剂生产型企业向先进新材料研发型企业快速转型。同时，电子科技领域从协同角度出发，不断完善战略布局，加强业务之间的资源联动。 公司在“新材料+电子科技”的战略驱动下有序布局，收购成都中科华微电子有限公司 51%股权， 中科华微已形成微控制器芯片（MCU）、通用集成电路、高功率密度电源、系统级封装电路（SiP）四大产品管线，包括微控制器芯片 MCU（32 位微型控制器电路、16 位微控制器电路等）、系统级 SIP 芯片（射频综合控制 SIP 芯片、数据处理模块、异构处理器 SIP 芯片等）、各类模拟集成电路（存储器、电源管理、接口电路、信号链电路等）以及高功率密度电源等系列产品。主要应用于特种领域装备，尤其在特种装备 MCU 国产替代细分领域具有技术优势和市场影响力。其业绩承诺为每年合并报表归属于母公司所有者的税后净利润分别不低于人民币 4,000 万元、5,000 万元、6,000 万元。目前中科华微经营业绩表现良好。
--	--

	公司持股 51%的控股孙公司康成达创（上海）新材料有限公司，主要规划产品为电子级双（多）马来酰亚胺树脂、碳氢树脂，可应用于高速覆铜板、BT 载板等领域。目前正开展技术测试、中试生产等相关前期工作。 作为国有控股企业，公司以现有半导体材料产业布局（CMP 抛光液、溅射靶材、LTCC 陶瓷材料、电子化学品等）为基础，通过多元化投资模式，加速向半导体产业战略转型升级，努力打造第三增长曲线。公司战略布局高度契合国家产业政策导向，符合公司长远发展和战略规划。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 20 日