

证券代码：603826

证券简称：坤彩科技

文件编号：2026-001

福建坤彩材料科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

| | | |
|---------------|---|---|
| 投资者关系活动类别 | <input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（“我是股东”走进沪市上市公司活动） | <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 |
| 参与单位名称 | 上海证券交易所、福建证监局、福建省证券期货业协会、福建省上市公司协会、华福证券、福州大学MBA班及个人投资者 | |
| 时间 | 2026年2月5日 | |
| 地点 | 福建省福州市福清市江阴港城经济区华兴支路1号公司会议室 | |
| 接待人员姓名 | 董事长兼总经理谢秉昆先生、财务负责人桂后圆先生、董事会秘书黄蓝菲女士 | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、活动背景介绍</p> <p>2026年2月5日，“我是股东”系列活动走进坤彩科技，上海证券交易所、福建证监局、福建省证券期货业协会、福建省上市公司协会、华福证券及投资者代表等齐聚坤彩科技，公司带领投资者实地参观展厅及智能化生产线，帮助投资者了解公司经营与发展情况，充分展示上市公司内在价值。</p> <p>二、投资者交流环节</p> <p>问题1：2025年四个季度公司呈现净利润增速放缓，而营收保持增长，请问这一“增收缓利”现象主要受钛白粉价格下行影响，还是新业务投入阶段性加大所致？公司如何优化产品结构与成本管控以稳定盈利质量？</p> <p>答：2025年，受外部市场环境影响，钛白粉及氧化铁市场价格下行，公司依照会计准则对相关库存计提了减值，这是影响公司2025年净利润的最大影响因素。公司预期2026年这一现象将会得到明显改</p> | |

善，基于钛白粉和氧化铁行业价格处于周期底部，预计未来将随宏观经济的改善及供求关系的变化迎来价格的回升；同时，经过过去几年的技术优化和市场拓展，公司预期钛白粉及氧化铁业务将在 2026 年迎来快速增长。在公司扩大生产及销售规模的进程中，单位生产成本及费用在规模效应之下得以降低，新工艺的核心成本优势将得以显现。另外，近几年公司基石业务珠光材料在高端应用领域持续拓展规模，珠光业务的毛利率持续提升，为公司贡献了较好的盈利基础。

问题 2：萃取法氯化钛白作为战略核心，目前客户认证进展、产能爬坡节奏及订单落地情况如何？

答：目前公司已具备年产 20 万吨氯化钛白及氧化铁的生产能力，当前公司钛白粉及氧化铁的新增订单量充足，生产进度持续加快，订单的交付工作快速推进。产品规模化是提升盈利能力的关键，公司的预期目标是在第二季度将现有产能跑满，提升至约 2 万吨/月，规模效应将显著的优化公司生产成本。公司依托核心技术壁垒，对氯化钛白及氧化铁的市场拓展持乐观态度，未来有望进一步提升市场占有率。

问题 3：公司珠光材料已获 SGS（瑞士通用公证行）的全生命周期碳足迹认证，这对切入欧洲高端涂料、化妆品供应链的实际推动效果如何？是否有已落地的标杆客户案例或订单增量？

答：公司珠光材料获 SGS（瑞士通用公证行）全生命周期碳足迹认证，为产品拓展欧盟等高端市场提供了关键的绿色准入资质。凭借该认证优势，公司进入欧洲市场的认证流程将会更便捷，目前公司正在推动萃取法钛白粉认证标准对接。后续待标准明确后，将快速落地欧洲高端涂料、化妆品等领域合作。公司注重绿色低碳、高质量可持续发展，公司在产品设计、技术研发、生产经营、三废排放中始终践行该理念。

问题 4：在“珠光材料+氯化钛白”双轮驱动下，公司如何动态分配研发与资本开支？公司两大板块业务是否有协同效果？管理层对 2026 年关键突破点有何展望？

| | |
|------|--|
| | 答：公司的研发和资本开支主要围绕核心产品规模化、高端化展开，优先保障萃取法氯化钛白、氧化铁产能扩张及珠光材料高端化研发需求。协同方面，珠光材料生产所需的基材合成云母已实现完全自给自足，珠光材料的二氯氧钛相关原材料也将通过萃取法氯化钛白项目实现自主可控，能够显著降低原材料成本与采购风险，进一步提升珠光业务的毛利率。公司预期今年是全资子公司正太新材料从亏损转向盈利的关键分水岭，核心突破点在于提升产能规模、丰富产品型号，同时公司也将持续优化成本管控体系，具体财务数据请以公司披露的定期报告为准。 |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2026年2月5日 |