

## 2023年3月21日投资者关系活动记录表

编号：2023-012

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	泰康资产 曹令、李帛洋、刘宁、余元、陈正策；佳鸿基金 李奥杰；德邦证券 许蕾；国金证券 姚遥、李轩宇、李含钰、张竹筠 等
时间	2023年3月21日 13:30-14:30、16:00-17:00
地点	广信材料三楼会议室
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书 张启斌、副总经理 安丰磊
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、副总经理安丰磊就以下问题和参与者进行了交流：  <b>问：公司当前的战发展战略是怎么样的？</b>  <b>答：在光刻胶领域</b>，近年来，公司基于 PCB 光刻胶的优势基础，向 FPD 光刻胶、IC 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。公司已经成立<b>微电子材料事业部</b>专攻 FPD 光刻胶、IC 光刻胶及配套材料的产品研发、产线建设以及客户开拓。目前来说，一方面，PCB 光刻胶板块将继续作为公司发展的基石，根据行业发展和公司实际情况平稳增长，并将通过龙南基地集中优势降低生产运营成本、通过自制树脂降低原材料成本等多方举措支持公司传统稳步增长，进一步提高营收和盈利水平。另外一方面，将重点发展以 FPD 光刻胶、IC 光刻胶及配套材料为主的微电子材料板块，将成为公司光刻胶领域的新应用领域增长点。未来，公司将通过不断丰富产品应用领域，形成覆盖 PCB 光刻胶、FPD 光刻胶、IC 光刻胶及配套材料多领域光刻胶系列产品格局。</p> <p><b>在光伏材料领域</b>，公司非常看好光伏行业的发展和其中新材料的发展机会，基于公司多年来在 PCB、平板显示、半导体等领域感光材料的积累和近年来在光伏领域材料研发进展，公司成立了<b>光伏材料事业部</b>重点开发光伏感光胶、光伏绝缘胶等多种光伏领域新应用材料，不断强化研发能力拓展新的应用领域，特别是技术革新中提供新材料解决问题的能力。光伏材料是公司根据下游光伏市场技术革新的需求提供的材料解决方案，并根据下游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，未来市场前景可期，将成为公司新的利润增长点。</p> <p><b>在涂料领域</b>，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，积极拓展相关功能部件绝缘涂料的研发应用，并以主机厂为抓手加快推进汽车涂料产品特别是新能源汽车的客户开发和验证。未来，随着消费电子市场增速放缓，公司消费电子外观结构件涂料增速将趋于平稳，而新能源汽车涂料</p>

市场将形成新的收入增长曲线。

**问：公司对光伏领域是如何看的？**

答：公司深耕 PCB/FPD/IC 光刻胶及配套材料、消费电子及汽车用 UV 涂料光固化领域电子材料，不断强化研发能力，拓展新的应用领域，特别是技术革新中提供新材料解决方案的能力。

公司非常看好太阳能光伏行业的发展和其中新材料的发展机会，基于近年来在配合下游在光伏领域材料的研发，成立了光伏材料事业部，配合下游电池组件厂重点开发光伏感光胶、光伏绝缘胶等多种光伏领域新应用材料。其中，公司光伏绝缘胶产品主要开发应用于背接触电池技术中做绝缘保护作用；公司光伏感光胶主要开发应用于光伏电镀铜新工艺中，电镀铜工艺通过替代银浆工艺彻底解决未来 HJT 等需要大量使用银浆的新电池技术推广卡脖子问题，可以大幅降低制造成本。

光伏绝缘胶等光伏材料产品是公司作为专业的新材料解决方案服务商，根据下游光伏组件企业新工艺所需的新材料需求配套开发，是公司依托多年的新材料研发生产经验，通过多次产品需求交流跟进、生产技术工艺改进和产品性能配套测试与验证等而研发出的光伏领域新应用材料，在此产品领域形成了工艺技术积累和先发优势。目前，公司光伏绝缘胶产品已在光伏电池组件企业实现销售，将成为公司今年在光伏领域率先实现突破和快速增长的产品。

**问：公司 HJT 电镀铜用光伏感光胶在现在推进进度如何？主要在和什么企业对接？什么时候能够大规模放量？**

答：据了解，银耗量较大的成本项目是阻碍 HJT 电池经济性量产的因素之一，电镀铜技术作为异质结电池生产金属化环节替代方案之一，通过替代银浆工艺彻底解决未来 HJT 等需要大量使用银浆的新电池技术推广卡脖子问题，并可实现成本的相对大幅下降和转化效率的提升。

公司光伏感光胶主要开发应用于光伏电镀铜新工艺中做掩膜材料，研发进度正有序推进中，目前正在与多家相关企业对接、送样及测试过程中，主要是下游电池组件企业，具体的大规模应用时间需由行业发展和下游客户决定。

**问：公司涂料板块现状怎样？**

答：传统涂料板块，消费电子外观结构件涂料此前受益于消费电子市场高速发展、进口替代行业趋势、重要终端应用华为手机增长等因素高速增长后，后又受华为事项影响，该部分业务回落导致亏损并计提商誉，处于恢复期，目前不利影响已经基本消化。消费电子行业目前景气度相对放缓，预计难以实现此前的高速增长水平，将回落到一个理性的稳定发展水平。

公司现阶段非常重视开发开拓新能源汽车涂料市场，其有望成为公司涂料板块未来重要增长曲线。公司子公司江苏宏泰的汽车涂料可用在车灯轮毂、PC 表面硬化处理、非金属内外饰件的涂装等。

基于新能源汽车在外观、造型、设计上会更具潮流色彩，有消费电子化的特征，公司目前积极进入新能源汽车内外饰涂料领域，逐步推进汽车涂料产品特别是新能源汽车的客户开发和验证。另外，在新能源汽车领域，国内涌现出一批颇

有影响力的造车新势力，在汽车涂料上，其选择国产厂商相比国外厂商，基于响应速度、服务能力上更具优势的考虑，相关汽车厂商更易接受业内口碑较好的国内涂料服务商。

目前公司的汽车涂料业务涉及的终端主机厂包括比亚迪、吉利、北汽、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。今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。

**问：公司目前产品主要竞争对手有哪些？**

答：在光刻胶板块，PCB光刻胶主要是日本太阳油墨，国内上市公司除了广信材料还有容大感光；FPD光刻胶主要是默克（AZ），国内上市公司主要是彤程新材（北旭）、晶瑞电材（瑞红苏州）、雅克科技（LG、Cotem）等；IC光刻胶主要TOK、JSR、信越等，国内上市公司主要是彤程新材（科华）、晶瑞电材（瑞红苏州）等。在涂料板块，公司全资子公司江苏宏泰主要涉及的消费电子外观结构件UV涂料市场竞争对手主要是PPG、阿克苏诺贝尔、卡秀万辉等，国内上市公司除了广信材料（江苏宏泰）还有松井股份。

**问：公司目前的产能规划是怎样的？**

答：公司目前现有产能约1.3万吨/年，主要分布在江苏江阴和湖南长沙，江西龙南基地新建产能5万吨/年，其中包括新增的公司各类感光新材料产品3.8万吨/年及主要原材料之一树脂1.2万吨/年。

公司属于精细化工行业，与传统的大化工有显著区别，相关产品的产销量其实受到下游者诸如消费电子、汽车等行业的影响比较大，公司相关产品的排产更大程度上是根据下游行业的景气度和公司市场开拓程度决定的。公司华南生产基地已前瞻性地对产线机动性和未来发展空间做出预留，未来如果部分产品销量扩大，可以基于原有的基础设施设备通过技改等方式进行产线替换及扩产。

公司正在加紧建设龙南基地年产5万吨电子感光材料及配套材料项目建设，根据建设规划和目前建设进度，预计今年可以有部分产品达到试生产的条件。

**问：龙南基地项目达产后对毛利率的影响？**

答：此前，由于公司历史问题子公司和生产运营基地分布较为分散，多基地运行使得运营成本、运输费用等较高，公司将进一步利用龙南基地集中生产优势，逐步整合优化生产基地，并进行集中采购、财务结算中心优化财务管理能力。同时，随着后期龙南基地的投产，集约化生产亦会增进规模效益，降低生产成本，提高公司生产运营水平。此外，公司光刻胶、涂料等感光材料产品主要原材料包括树脂、单体、溶剂、光引发剂和各种助剂等基础化工材料，直接材料成本占主营业务成本的比重大，其中树脂是其中最主要的原材料。公司华南生产基地布局上游原材料专用树脂，将直接进一步提升公司生产经营水平，未来将有效提升公司的市场竞争力，改善公司盈利能力，为公司保持长期稳健的经营发展提供保障。

**问：目前公司龙南基地目前建设进度如何？**

答：截至目前，江西广臻年产5万吨电子感光材料及配套材料项目1#甲类车间主体建筑建设已进入收尾阶段，2#甲类车间、丙类车间已经完成封顶，已经开

	<p>始相应车间生产设备及公用设施的采购并陆续安排进场安装、调试工作，同时着手准备生产需要的相关验收工作，目前正在准备提请一二标段的消防验收。当前，项目按照既定计划推进情况顺利，计划今年推进第一批部分车间和产品的试生产调试，后续公司将严格按照相关法律法规的要求进行项目建设管理，根据公司实际情况及市场情况规划和调整相应生产计划。</p> <p>待今年龙南基地投产，公司将根据行业发展趋势和公司相关运营优化、产品结构调整、市场开拓情况以期实现平稳增长，并将通过龙南基地集中优势降低生产运营成本、通过自制树脂降低原材料成本等多方举措支持公司传统业务稳步增长，进一步提高营收和盈利水平。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023年3月21日