

证券代码：300537

证券简称：广信材料

江苏广信感光新材料股份有限公司

2024年5月9日投资者关系活动记录表

编号：2024-001

| | |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 全体投资者 |
| 时间 | 2024年5月9日 15:00-17:00 |
| 地点 | 价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动 |
| 上市公司参与人员姓名 | 董事长、总经理李有明先生；副总经理、董事会秘书、财务总监张启斌先生；独立董事吴颖昊先生；保荐代表人杨建华先生。 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1.公司涂料产品是否有用在新能源车领域，合作了哪些下游厂商？有小米吗？</p> <p>答: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。2023年末，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，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。</p> <p>2.公司在哪些方面进行了创新或技术改进，以促进业绩增长？</p> <p>答:公司基于PCB光刻胶、显示及半导体光刻胶等传统光刻胶领域的积累，根据下游太阳能光伏客户的新技术新工艺研发需求和降本增效需求，紧密服务客户，致力于为客户开发降本增效的新工艺新材料解决方案，将产品从电子领域、微电子领域扩展到光伏领域，覆盖更全面的泛半导体领域。经过近年来在太阳能光伏电池组件客户及设备商等的配合开发，公司对于各类太阳能光伏新工艺涉及的新材料特别是各类光伏胶品形成了一定的行业积累和认知，并通过BC电池用光伏绝缘胶等产品打开了光伏市场和研发口碑，从电子领域进入到光伏领域争取到新工艺新材料的参</p> |

与机会，对于公司产品结构优化、应用领域拓展和战略转型奠定了基础。近年来，公司通过组建团队立项研发、合作研发等多种方式，开展显示及半导体光刻胶、光伏胶等产品开发，丰富公司产品和应用领域。截至目前，公司已经成立微电子材料事业部专攻显示光刻胶、半导体光刻胶及配套材料的产品研发、产线建设以及客户开拓；成立了光伏材料事业部专攻光伏绝缘胶、光伏感光胶、光伏抗蚀刻胶、光伏封装胶等太阳能光伏电池组件技术革新中的新材料研发和推广。报告期内，公司光伏绝缘胶等产品已实现批量销售并成为行业主要供应商。

3.鉴于公司未进行现金分红，公司将如何增强投资者的回报水平？

答:公司此前由于涂料板块消费电子涂料行业变化导致销量和利润下行，且由于消费电子板块存在商誉减值影响利润，因此导致未分配利润为负不足以分红，但公司经过内部整合和外部拓展已经逐渐修复，光伏胶、功能膜材及金属包装涂料等新产品销量提升较高。2023年公司实现营业收入50,993.67万元，较上年同期增长2.42%；综合产品毛利率35.77%，较上年同期增长10.16%；营业利润1,379.48万元，较上年同期增加134.44%，归属于母公司股东的净利润689.72万元，较上年同期增加121.56%；期末归属于母公司股东权益77,592.58万元，较期初增加17.64%；期末资产负债率为38.19%，较期初减少9.67%；全年实现经营活动现金流量净额2,634.94万元。公司将不断提升经营水平，早日通过多方向回报投资者。

4.坏账准备计提政策是否充分反映了潜在的信用风险？

答:感谢您的关注。公司高度重视应收账款管理，采取相关措施及时组织催收，并根据相关会计准则充分计提应收账款坏账减值准备，信用风险可控。截至目前，公司经营情况正常，回款情况良好。

5.如何评估和应对新产品开发和新客户认证周期的风险？

答:公司涉及的电子化学品材料领域产品有研发及测试环节周期繁琐、应用场景环境需求复杂等特点，产品进入客户的供应链一般需要客户从研发阶段开始配合测试采用，客户的粘性比较强，难以在中途进行切换。特别是在公司从PCB光刻胶扩展显示及半导体光刻胶等对整体工艺稳定性要求较高的新应用场景，想要进一步开发和提高更高端的产品无论是从技术、研发条件、资金投入上都带来了更高的要求 and 更大的挑战。另一方面，新产品开发、新客户的认证周期的风险也比较大，公司从PCB、显示及半导体光刻胶等传统电子领域拓展到光伏领域，致力于为客户开发

降本增效的新工艺新材料解决方案，如果公司研发的新产品不被下游客户认可或该产品应用的技术路线不被下游市场选择，或者市场开拓、客户认证周一不及预期，公司新产品就无法获得客户订单，存在研发投入无法回收的风险。公司涂料板块中消费电子涂料、PVC地板涂料等产品受地缘政治及贸易摩擦、行业需求波动影响销量下滑，目前尚处于恢复期，但由于此前快速发展势头影响边际成本上升，如新产品、新客户认证周期过长及销量增长过慢将影响公司盈利水平。截至目前，公司光伏绝缘胶、功能膜材及金属包装涂料等新产品应用领域都取得了较大的增长，获得了行业主要头部客户的认可，公司将进一步加大研发能力，加强客户需求沟通，致力于为客户开发降本增效新工艺新材料解决方案，提高市场开拓的成功率！

6.是否有任何策略或对冲措施来减轻原材料价格波动的风险？

答:公司经营各类光刻胶、涂料等产品属于精细化工产品，光刻胶、涂料的生产需要单体、树脂、无机填料、光引发剂、溶剂、助剂等多种基础化工原料，而化工材料的价格受原油、煤炭等能源价格影响，因此国际能源价格的波动对光刻胶、涂料等电子化学品行业的原材料成本也会造成一定影响。我国是世界上主要化工产品生产国之一，也是各种单体、树脂、无机填料的主要产地，行业规模巨大且市场化程度很高，高质量的产品和充足的产量也保证了本行业的原材料供应。电子化学品企业一方面可以通过规模化生产来提高采购议价能力，降低单位成本；另一方面可以通过配方创新寻求可替代原材料，降低原材料价格波动对公司业绩的影响。公司经过长期的实验与实践探索，已逐步掌握上游原材料特别是改性树脂的生产工艺，公司在江西龙南经济技术开发区新规划的产能中集中生产公司PCB光刻胶、显示光刻胶、半导体光刻胶、涂料等产品，并配套生产公司生产光刻胶等产品所需的改性树脂等配套材料，这将极大的有利于优化公司现有的生产流程、降低公司的采购成本与运输成本。

7.公司对华为的供应今年相比去年是大幅增长，还是小幅增长，还是没有合作？

答:您好，公司消费电子涂料产品主要客户为相关模厂，与下游终端品牌没有直接交易，未经相关终端客户确认许可，公司无法确认及披露相关数据。

8.公司有闲置资金进行理财，为什么还要定增募集资金？

答:您好，首先，公司在正常经营中需要保障一定的现金流用以日常经营的原材料、研发、生产建设等支出，在不影响正常经营、保证资金流动性和资金安全的前

提下适当地将暂时闲置的自有资金用于短期理财，以提高资金使用效率，获得一定的投资效益，您指的公告披露的闲置资金理财是授权额度。其次，公司本次定增募集资金主要用于龙南基地的建设，该募投项目资金需求大、周期相对较长，2023年原计划募集5.7亿元资金考虑到当时资本市场等情况缩量发行只募集了1亿元，相关募集资金已全部投入龙南基地建设，但该项目仍存在一定的资金缺口，因此根据募投项目建设进度和公司资金规划，公司计划本次通过小额快速募集不超过1.5亿元，用以加快龙南基地建设，降低公司发展的资金压力；再者，公司光伏胶、功能膜材及金属包装涂料等新产品应用领域快速放量，已成为公司新的业绩增长点，随着新产品的快速放量，需要充裕现金流推进龙南基地建设进展、增强公司新业务领域拓展能力，提升公司未来核心竞争力及盈利能力。感谢您的关注。

9.你们不关心股价只看得到自己的薪酬吗？

答:您好，感谢您的关注和鞭策！（1）需要提醒的是，二级市场股价受行业变化、市场情绪、经营业绩、资本市场喜好以及投资者个人偏好等多种因素共同影响，短期的二级市场波动不能及时全面反应公司价值和发展趋势，企业本身在业内的位置和竞争力不是只靠一时市值来决定的。（2）公司此前因消费电子涂料重要终端事项和消费电子行业变化导致涂料板块业绩有所下滑，导致此前扩张的边际成本增加影响了归母净利润，截至2023年公司已经通过内外部策略优化扭亏为盈，扩展了光伏胶、功能膜材及金属包装涂料等新应用领域市场开拓并实现快速增长，经营水平及盈利水平取得了较大的提升。公司将继续围绕光固化领域电子材料长远布局，扎实经营，扎稳实体基本盘，夯实支撑股价表现及市值的基础。在此需要说明的是，公司在龙南布局的华南生产基地并募集配套建设资金，能够有效整合公司内部资源、提高生产经营管理效率、有效扩大销售网络并提高客户响应速度，是公司为了长远高质量发展的战略布局。（3）实业道阻且长，长远战略的可持续和夯实基本面于公司市值而言是正向的。公司将进一步加强信息披露和投资者交流工作，让投资者对公司有更清晰地理解和信心，感谢您的关注！

10.2024年的定增什么时候落地？

答:您好，公司计划本次通过小额快速募集不超过1.5亿元，用以加快龙南基地建设，降低公司发展的资金压力，相关事项有待公司股东会授权后，根据市场行情择机决定启动。

11.请问公司对EUV光刻胶的有研发吗？有投入吗？什么阶段？

答:您好，根据公司目前的规模和资金情况，公司光刻胶及配套材料重心从PCB光刻胶扩展到显示及半导体光刻胶、光伏胶等产品，应用领域以PCB、显示、光伏等领域为主，截至目前尚没有EUV光刻胶产品。

12.公司的光伏胶是独家供应隆基吗？

答:您好，经过多年发展，公司致力于为客户开发降本增效的新工艺新材料解决方案，具有较大的先发优势和 know how 的理解能力，经公司业务人员判断截至目前公司BC电池用光伏绝缘胶是行业主要供应商。但是，需要明白的是，材料供应商很少能做到独家供应，随着相关市场的发展为了保障供应链客户一般会希望有二供三供，公司也战略志在通过为客户开发更多领域降本增效新工艺新材料解决方案而不是只依赖单一产品。此外，公司无从了解下游客户具体产品制程使用原材料情况，相关资料数据不在公司掌握范围亦不在信息披露要求范围。查阅相关已披露的公开资料未了解到相关纪录产品制程用原材料情况，具体情况请以相关公司信息披露情况为准。

13.美国撤销了高通和英特尔对华为的芯片销售授权，对芯片国产替代是重大利好，公司与华为存在业务往来，随着公司5万吨光刻胶的投产，该事件是否会提升公司光刻胶的销售预期，从而提升公司的整体业绩？

答:您好，根据公司目前的规模和资金情况，公司光刻胶及配套材料重心从PCB光刻胶扩展到显示及半导体光刻胶、光伏胶等产品，应用领域以PCB、显示、光伏等领域为主。消费电子行业复苏、光伏行业BC电池等新工艺发展将对公司目前主营产品市场开拓扩容。

14.请问公司对EUV光刻胶有研发投入吗？

答:您好，根据公司目前的规模和资金情况，公司光刻胶及配套材料重心从PCB光刻胶扩展到显示及半导体光刻胶、光伏胶等产品，应用领域以PCB、显示、光伏等领域为主，截至目前尚未涉及EUV光刻胶产品。

15.没有EUV产品那公司有没有在研发EUV产品吗？

答:您好，根据公司目前的规模和资金情况，公司光刻胶及配套材料重心从PCB光刻胶扩展到显示及半导体光刻胶、光伏胶等产品，应用领域以PCB、显示、光伏等领域为主，截至目前尚未有EUV光刻胶研发计划。

16.最近市场出现很多微利股被ST，请问公司有这方面的风险吗？

答:您好，以公司目前的经营情况，不存在退市风险。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2024年修订）》的规定上市公司出现下列情形的交易所将对其股票交易实施退市风险警示：（一）最近一个会计年度经审计的利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值，且扣除后的营业收入低于1亿元。

（二）最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值。（三）最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告。（四）追溯重述后最近一个会计年度利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值，且扣除后的营业收入低于1亿元；或者追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值。（五）中国证监会行政处罚决定表明公司已披露的最近一个会计年度财务报告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致该年度相关财务指标实际已触及本款第一项、第二项情形。（六）本所认定的其他情形。目前公司生产经营正常、盈利能力稳健，不存在根据法规可能触发退市风险警示和其他风险警示的情形。

17.最近出现好多微小盘股ST的现象，想问问公司有没有这方面的风险！

答:您好，以公司目前的经营情况，不存在退市风险。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2024年修订）》的规定上市公司出现下列情形的交易所将对其股票交易实施退市风险警示：（一）最近一个会计年度经审计的利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值，且扣除后的营业收入低于1亿元。

（二）最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值。（三）最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告。（四）追溯重述后最近一个会计年度利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值，且扣除后的营业收入低于1亿元；或者追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值。（五）中国证监会行政处罚决定表明公司已披露的最近一个会计年度财务报告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致该年度相关财务指标实际已触及本款第一项、第二项情形。（六）本所认定的其他情形。目前公司生产经营正常、盈利能力稳健，不存在根据法规可能触发退市风险警示和其他风险警示的情形。

18.考虑过普通散户投资者的利益了吗？年年搞增发，我们不同意。

答:您好，公司本次定增募集资金主要用于龙南基地的建设，该募投项目资金需求大、周期相对较长，2023年原计划募集5.7亿元资金考虑到当时资本市场等情况缩

量发行只募集了1亿元，相关募集资金已全部投入龙南基地建设，但该项目仍存在一定的资金缺口，因此根据募投项目建设进度和公司资金规划，公司计划本次通过小额快速募集不超过1.5亿元，用以加快龙南基地建设，降低公司发展的资金压力；再者，公司光伏胶、功能膜材及金属包装涂料等新产品应用领域快速放量，已成为公司新的业绩增长点，随着新产品的快速放量，需要充裕现金流推进龙南基地建设进展、增强公司新业务领域拓展能力，提升公司未来核心竞争力及盈利能力。感谢您的关注。

19.年年这么搞增发，而且每次都很难，股价长期受挫，作为长期套牢的投资者，坚决反对本次增发！

答:您好，首先，公司在正常经营中需要保障一定的现金流用以日常经营的原材料、研发、生产建设等支出，在不影响正常经营、保证资金流动性和资金安全的前提下适当地将暂时闲置的自有资金用于短期理财，以提高资金使用效率，获得一定的投资效益，您指的公告披露的闲置资金理财是授权额度。其次，公司本次定增募集资金主要用于龙南基地的建设，该募投项目资金需求大、周期相对较长，2023年原计划募集5.7亿元资金考虑到当时资本市场等情况缩量发行只募集了1亿元，相关募集资金已全部投入龙南基地建设，但该项目仍存在一定的资金缺口，因此根据募投项目建设进度和公司资金规划，公司计划本次通过小额快速募集不超过1.5亿元，用以加快龙南基地建设，降低公司发展的资金压力；再者，公司光伏胶、功能膜材及金属包装涂料等新产品应用领域快速放量，已成为公司新的业绩增长点，随着新产品的快速放量，需要充裕现金流推进龙南基地建设进展、增强公司新业务领域拓展能力，提升公司未来核心竞争力及盈利能力。感谢您的关注。

20.公司有没有想过为什么股票交投冷清，去年定增未达成目标金额？是因为市场不认可公司吗？

答:您好，2023年原计划募集5.7亿元资金考虑到当时资本市场环境情况，申请发行时主动申请缩量发行只募集1亿元，竞价意向投资人大大高于该数额，但因当时已申请缩量发行当此募集最多不能超过1亿元，相关募集资金已全部投入龙南基地建设。

21.公司股价长期在底部区域，今天市场大涨，公司股价逆势下行，基本上各板块都是垫底位置，请问公司是否有什么利空？

| | |
|----------|---|
| | <p>答:您好,感谢您的关注,二级市场股价受行业变化、市场情绪、经营业绩、资本市场喜好以及投资者个人偏好等多种因素共同影响,短期的二级市场波动不能及时全面反应公司价值和发展趋势,企业本身在业内的位置和竞争力不是只靠一时市值来决定的。公司此前因消费电子涂料重要终端事项和消费电子行业变化导致涂料板块业绩有所下滑,导致此前扩张的边际成本增加影响了归母净利润,截至2023年公司已经通过内外部策略优化扭亏为盈,扩展了光伏胶、功能膜材及金属包装涂料等新应用领域市场开拓并实现快速增长,经营水平及盈利水平取得了较大的提升。公司将继续围绕光固化领域电子材料长远布局,扎实经营,扎稳实体基本盘,夯实支撑股价表现及市值的基础。</p> |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2024年5月9日 |