

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：2025-003

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 _____
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025年5月8日(周四)下午 15:00-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长：王建祥 2、副董事长、总经理：姚其胜 3、董事、副总经理、总会计师：宋兆庆 4、独立董事：张姗姗 5、副总经理、董事会秘书：沈一涛
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、受让方裕隆光电已按照协议约定支付完成全部股份转让款，转让彩晶光电的资金，会记入哪一期收入中。 尊敬的投资者朋友，您好！ 公司所收到的彩晶光电股权转让款不涉及收入科目，协议签订后于2024年底收到243,528,000.00元，2025年一季度收到162,352,000.00元。 感谢您的关注！

2、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

尊敬的投资者朋友，您好！公司发展主要驱动因素请您参看公司2024年年度报告“管理层讨论与分析之核心竞争力分析”部分。

感谢您的关注！

3、姚总好，对于公司布局的卡脖子技术，能否介绍下有哪些已经实现销售了并产生效益，今后的布局规划是什么，不能一直只是雷声大雨点小，忽悠投资者，谢谢！

尊敬的投资者，感谢您的关注！

目前相关领域已有部分成果转化，惟新科技年产30吨高品质ITO靶材已完成厂房改造，正在按照预期目标进行设备安装、调试等工作；晶材科技的陶瓷材料产品在低温共烧陶瓷材料领域填补了国内空白。

未来，惟新科技将加快ITO靶材扩产项目建设，提升产能和市场份额；晶材科技将加大研发，拓展产品应用领域，增强品牌影响力。公司致力于将“卡脖子”技术攻关成果转化为实际生产力与经济效益，以回报投资者的信任，推动公司持续发展。

感谢您的关注！

4、王董：您好，请问贵公司在军工板块有何布局，相关子公司的是否恢复？

尊敬的投资者朋友，您好！

2024年，公司电子科技板块下属各单位将努力稳固在特种装备领域的客户资源，不断强化产品质量和提升交付能力，使业绩逐步恢复。在民品市场上，顺应国家关于扩大内需战略，紧跟市场热点，聚焦优势领域拓展业务，为公司发展提供新动能。

感谢您的关注！

5、公司市值太小，希望增资扩股，加大并购力度，做大做强资产。

尊敬的投资者，您好！

公司将根据发展的需要，关注符合公司发展战略、符合产业发展趋势以及国家发展战略的战略性新兴产业和发展新质生产力相关的项目。未来如有相关计划，公司将按照法律法规及相关规定的要求及时

履行信息披露义务。

公司将积极关注相关法规政策及市场情况，在符合条件的情况下适时推进分红计划等工作，感谢您的建议。

6、高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。

尊敬的投资者朋友，您好！行业未来的发展前景请您参看公司2024年年度报告管理层讨论与分析之报告期内公司所处行业情况。

感谢您的关注！

7、一季度为什么营业额大幅增长？利润却只有这么一点？

尊敬的投资者朋友，您好！

2025年一季度，公司实现归属于上市公司股东的净利润637.18万元，相比去年同期增长125.70%，公司积极推进业务订单生产交付，报告期内营收规模大幅增加，净利润同比扭亏为盈，较上年一季度业绩显著回升。同时，公司胶粘剂新材料板块积极把握市场机遇，产品销量增加，特别是风电叶片系列产品业务发展趋势向好，规模效应逐渐显现；公司各业务板块持续推进降本增效工作，全面提升经营效率。

感谢您的关注！

8、公司并购标的晶材科技，收购两年来共实现利润4000万，按协议三年业绩承诺9000万。如果晶材今年实现利润5000万，是否意味着不需要对公司业绩补偿，去年补偿业绩股权还要退回去？那2024年公司商誉减值5000万，算什么？公司并购付了3亿现金就打水漂了？

尊敬的投资者朋友，您好！

基于2023年晶材科技业绩完成情况，在假定业绩承诺期标的公司累计实现的净利润为9,000万元的基础上，提前执行了业绩补偿安排，因此不存在补偿业绩股权退回的问题。

2024年，公司出于谨慎性原则，在承诺期内假定完成额的基础上，对晶材科技进行了商誉减值测试，报告期内，晶材科技计提商誉减值2,947.85万元。

具体的业绩补偿计算方式，可以参见公司已披露的《关于上海晶材新材料科技有限公司2024年度业绩完成情况的公告》（公告编号：

2025-045)。感谢您的关注!

9、2025 年公司从哪些方面能做到盈利？给投资者分红？

尊敬的投资者，您好！

2025 年一季度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 637.18 万元，公司积极推进业务订单生产交付，报告期内营收规模大幅增加，净利润同比扭亏为盈，较上年一季度业绩显著回升。

2025 年，公司将有序推进公司的战略规划和业务布局，进一步加强市场拓展、产品研发等多方面综合能力，优化生产以及管理效率，充分发挥上市公司平台作用，有效提升规模效应及协同优势，巩固现有产业优势地位，加快优化电子科技板块结构，以期营业收入和经营业绩能够有明显的恢复和增长。

公司将积极关注相关法律法规政策及市场情况，在符合条件的情况下适时推进分红计划等工作，感谢您的支持和关注。

10、未来是否有并购计划？具体在哪些业务板块。

尊敬的投资者朋友，您好！

公司将根据发展的需要，关注符合公司发展战略、符合产业发展趋势以及国家发展战略的战略性新兴产业和发展新质生产力相关的项目。

未来如有相关计划，公司将按照法律法规及相关规定的要求及时履行信息披露义务。

感谢您对公司的关注。

11、公司多期的回购用于激励，市值却不断创新低，业绩逐年下滑。这么多期的激励福利，有达到激励的目的吗？

尊敬的投资者，您好！

感谢您对公司的关注与建议。公司实施多期回购用于股权激励，旨在构建长效激励约束机制，充分激发核心管理团队、技术骨干等人员的积极性与创造性，进而推动公司持续、稳健、高质量发展。

在胶粘剂业务领域，凭借技术优势与市场开拓能力，公司持续巩固胶粘剂新材料等产品的市场地位，推动产品销量稳步增长，保障了

该业务板块的稳健发展。在电子信息材料板块，研发及业务团队聚焦技术攻关与市场拓展，积极推进重点项目建设，相关项目已取得阶段性进展，为公司未来发展奠定基础。

公司将持续优化股权激励机制，充分发挥其激励作用，进一步激发团队活力及创新能力。随着公司战略转型的深入推进，降本增效措施逐步落实，各业务板块的协同发展效应将不断增强，公司的核心竞争力有望持续提升。目前，公司已在 2025 年第一季度实现业绩扭亏为盈，经营状况正逐步改善。公司将继续秉持稳健的经营理念，扎实推进各项业务发展，努力提升经营业绩，以实现公司内在价值与市值的合理匹配，为股东创造价值。

再次感谢您的关注与支持！

12、公司上市十几年了，目前股本太小，建议公司在今年中期报表之后转送红股形式增大股本。

尊敬的投资者，您好！感谢您的建议，我们会转达给公司董事会。

13、董事长好，公司于 2024 年 12 月就公告出售彩晶光电股权，至今尚未完成交割是什么原因？期间彩晶光电业务是否产生重大变化？

尊敬的投资者朋友，您好！

2024 年 12 月 30 日，公司 2024 年度第五次临时股东大会审议通过该事项，股权转让协议已附条件生效。截至目前，受让方裕隆光电已按照协议约定支付完成全部股份转让款，公司也已经配合彩晶光电完成董监高人员变更，完成了彩晶光电的控制权转让，2025 年 1 月起，彩晶光电不再纳入公司合并报表范围内。由于股份有限公司的工商信息要求，彩晶光电的股东信息将在其半年度信息更新后显示变更。感谢您的关注！

14、西安彩晶光电已经完成股权转让交割了吗？可是公司一直没有正式公告啊？

尊敬的投资者朋友，您好！

2024 年 12 月 30 日，公司 2024 年度第五次临时股东大会审议通过该事项，股权转让协议已附条件生效。截至目前，受让方裕隆光电

已按照协议约定支付完成全部股份转让款，公司也已经配合彩晶光电完成董监高人员变更，完成了彩晶光电的控制权转让，2025年1月起，彩晶光电不再纳入公司合并报表范围内。由于股份有限公司的工商信息要求，彩晶光电的股东信息将在其半年度信息更新后显示变更。感谢您的关注！

15、领导，您好！我来自四川大决策风电环氧结构胶面临主机厂自研替代风险，如何向军工/半导体材料延伸？

尊敬的投资者朋友，您好！

关于您所述“风电环氧结构胶面临主机厂自研替代风险”，公司未得到相关信息。公司风电叶片结构胶产品凭借技术优势和优质服务，在国内市场占有率领先，与众多头部叶片、整机企业建立深度合作。

公司是胶粘剂结构胶领域的领军企业之一，拥有37年的研发和发展历程，在风电叶片制造应用结构胶有近20年的经验和技術积累，同时也拥有相关专利及独特技术优势，公司将继续发挥专业领域技术和品质优势，加大战略合作，为风电行业健康发展贡献我们的专业力量。

公司集合胶粘剂与特种树脂新材料、电子信息材料和电子科技三大业务板块，电子科技板块以北京康达晟璟科技有限公司为管理平台，下辖赛英科技、必控科技与力源兴达三家全资子公司。产品主要以应用于航空、航天、船舶、兵器等领域的滤波器、滤波组件、电源模块以及嵌入软件式微波混合集成电路、相关雷达整机、系统产品为主要方向。公司将利用上市公司平台优势，整合现有相关资产，利用各个成员单位的技术、产品、市场优势，发挥产业协同效应，加强产业之间的资源联动。

公司电子信息材料板块业务内容涵盖显示材料、低温共烧陶瓷（LTCC）材料，下辖晶材科技与惟新科技两家控股子公司开展相关业务。在胶粘剂与特种树脂新材料领域稳步发展的基础上，集中优势资源，重点聚焦以电子信息材料为核心的第二增长曲线中的ITO靶材、氧化铝靶材、CMP（氧化铈）抛光液、低温共烧陶瓷（LTCC）等无机半导体材料领域；同时持续优化资源配置，提高资产运营效率，降低

管理成本，提高盈利能力。

感谢您的关注！

16、公司跟硅宝科技，回天新材，高盟新材等公司业绩差距越来越大？

面对同样的市场环境，是何原因？

尊敬的投资者朋友，您好！

公司在做大、做强、做精和南北新基地建设的战略布局下，主营业务取得较大发展。与同行公司对比，每个公司都有自己的细分领域和核心竞争力，销售业绩均比以前都有较大幅度提升。公司在转型升级的过程中，加大装备制造、新能源、电子信息材料、轨道交通、航空航以及低碳环保等领域的研发投入和基地布局，对当前盈利能力产生了一定影响。

公司将继续结合自身资源与优势向电子信息材料、高性能复合材料等方向纵深发展转型，完善电子科技领域的战略布局，持之以恒打造“新材料 + 电子科技”国家级专精特新“小巨人”企业集群，争做细分领域龙头，争创隐形冠军，逐步发展成为一个高端化、信息化、一体化的新材料与电子科技集团化企业。

感谢您的关注！

17、贵公司作为国有控股企业，对于市值管理是否纳入了经营高管的年度综合考核指标当中。

尊敬的投资者朋友，您好！

公司高度重视市值管理工作，致力于通过全方位举措提升公司内在价值与市场影响力，推动市值健康发展。

（1）近年来，公司积极优化产业布局，形成了以胶粘剂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极发展模式，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。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。

（2）公司将进一步强化上市公司价值管理，通过顶层战略设计、经营效益改善、资本市场运作、投资者关系加强等手段，将产业资本

和金融资本有机融合，以创造价值和实现价值为核心，不断扩大上市公司影响力，引导资本市场的正确认识与正向解读。

(3) 公司持续通过加强投资者关系管理、优化信息披露等多种方式，增进市场对公司价值的认知与认同，推动公司市值与内在价值相匹配。公司也将进一步强化市值管理与公司经营管理的协同，努力为股东创造价值。

感谢您的关注！

18、西安彩晶光电今后公司会考虑购买回来吗？

尊敬的投资者朋友，您好！

无相关计划。

感谢您的关注！

19、请问康达 2025 年的增长目标是多少？

尊敬的投资者朋友，您好！

2025 年一季度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 637.18 万元，公司积极推进业务订单生产交付，报告期内营收规模大幅增加，净利润同比扭亏为盈，较上年一季度业绩显著回升。2025 年，公司将有序推进公司的战略规划和业务布局，进一步加强市场拓展、产品研发等多方面综合能力，优化生产以及管理效率，充分发挥上市公司平台作用，有效提升规模效应及协同优势，巩固现有产业优势地位，加快优化电子科技板块结构，以期营业收入和经营业绩有明显的恢复和增长。

感谢您的关注！

**20、公司并购项目亏损累累，跟尽调报告描述截然相反，是何原因？
前车之鉴，若有好标的是否影响公司后期的并购战略？**

尊敬的投资者朋友，您好！

(1) 受市场环境因素的影响，电子信息材料、电子科技板块下游行业客户订单交付减少或延期，对公司采购量相应减少，影响利润实现。公司遵循审慎性原则，对存在减值迹象的子公司商誉资产组组合进行减值测试，计提商誉减值。

	<p>(2) 公司会根据发展的需要, 关注符合公司发展战略、符合产业发展趋势以及国家发展战略的战略性新兴产业和发展新质生产力相关的项目, 审慎选择投资并购对象, 坚持公司和股东利益优先原则, 加大对投资并购业务的管控和整合力度。感谢您的关注!</p> <p>21、你好, 公司并购项目无一例外出现亏损, 商誉减值。是什么原因? 对后期运作是否有企示? 公司几期股权激励, 公司业绩反而大亏, 市值大幅下降, 股东亏损严重, 公司治理是否出现问题?</p> <p>尊敬的投资者朋友, 您好!</p> <p>(1) 受市场环境因素的影响, 电子信息材料、电子科技板块下游行业客户订单交付减少或延期, 对公司采购量相应减少, 影响利润实现。公司遵循审慎性原则, 对存在减值迹象的子公司商誉资产组组合进行减值测试, 计提商誉减值。公司未来将审慎选择投资并购对象, 坚持公司和股东利益优先原则, 加大对投资并购业务的管控和整合力度。</p> <p>(2) 上市公司的资本市场表现受宏观经济形势、市场情绪变化等多种因素影响, 公司也通过股份回购、推动控股股东增持等方式努力提升市值管理水平。2025年一季度, 公司实现归属于上市公司股东的净利润637.18万元, 公司积极推进业务订单生产交付, 报告期内营收规模大幅增加, 净利润同比扭亏为盈, 较上年一季度业绩显著回升。公司各业务板块持续推进降本增效工作, 全面提升经营效率, 公司在努力做好经营管理的同时, 也将继续通过公司治理、信息披露、投资者关系等多举措进一步完善市值管理工作, 希望投资者对公司保持信心。感谢您的关注!</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025年5月8日