

证券代码：300576

证券简称：容大感光

深圳市容大感光科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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	长江证券刘祥 华美投资颜滨 前海开源唐栩 平安基金蔡锐帆 东方阿尔法梁少文 宝盈基金游凡 南方基金吴春林 附加值投资刘亚群 融通基金陈甲铖 广发证券吴鑫然 广发证券梁潞洺 广发证券叶彬 广发证券方毅斌 广发证券尹苏晴 广发证券张大伟 长江证券罗悦菲 招商证券谌薇 广恒盛基金赵阳 金润私募华亮瑜		
时间	2025年06月12日 16:00-17:30		
地点	容大感光会议室		
上市公司接待人员姓名	董事长黄勇 董事会秘书蔡启上 副总经理晏凯 证券事务代表张智慧		
投资者关系活动主要内容介绍	1、PCB光刻胶目前的市场格局是怎样的？公司PCB光刻胶发展情况如何？ 答:PCB光刻胶可分为湿膜光刻胶、干膜光刻胶、感光阻焊光刻胶，市场格局依然延续中国大陆、日本、中国台湾地区三足鼎立的态势。在湿膜光刻胶领域，国内企业的产品市场占有率较高，约占国内市场销售额90%以上的份额，公司的产品约占国内市场50%左右的份额；在感光阻焊光刻胶领域，日本企业太阳油墨占据龙头地位，市场占有率相对较高，约占国内市场销售额50%左右的份额，公司约占国内市场销售额25%左右的份额；在干膜光刻胶领域，中国大陆的干膜光刻胶市场仍高度依赖进口，公司的干膜光刻胶刚刚步入市场，目		

	前公司正在积极推进干膜光刻胶市场拓展的相关工作，未来干膜光刻胶有望成为公司新的业绩增长点。 2、公司目前市场地位、订单及客户情况是怎样的？ 答:①公司为国内较早从事感光电子化学材料研发、生产及销售的民营企业之一，是深圳市首批获得国家级高新技术企业证书的自主创新型企业。经过近三十年的发展，公司逐步掌握了感光电子化学品的多项核心技术，建立了稳定的销售渠道，并借助自身的产品优势、服务优势和区位优势，已成为一家研发实力突出、产品系列齐全、销售体系完善的国内领先的感光电子化学品供应商。②从目前情况看，公司2025年订单情况正常，预计2025年主要客户名录及主要客户销售占比情况与上年同期相当。 3、公司后续业务开展如何规划？ 答:公司将在稳固原有PCB光刻胶（液态）市场销售的基础上，加大感光干膜、显示用/半导体光刻胶、特种油墨及光伏光刻胶等产品市场开拓力度。未来，若无重大市场环境变化，公司将会继续保持这个发展战略，在稳固PCB光刻胶（液态）销售额的同时，希望在感光干膜、显示用/半导体光刻胶或光伏光刻胶等领域可以再培育出至少一个体量与PCB（液态）光刻胶相当的市场亮点。 4、公司盈利能力如何？主要驱动因素有哪些？各项业务占比情况如何？ 答:①从公司自身的发展历程来看，目前公司产品毛利率水平处于历史中比较好的阶段。②目前比较高毛利率的主要驱动因素为：A，公司注重产品研发，近三年年度报告显示，公司的研发投入都保持在5%（营业收入占比）以上的水平；B，深耕存量市场，努力维护现有的PCB光刻胶（液态）市场，使得公司的营收基本面得以保障；C，开拓新市场，如加大感光干膜、显示用/半导体光刻胶、特种油墨、光伏光刻胶等近年推出的新产品市场开拓力度，其中部分新产品已实现批量销售，进入核心客户供应链体系。③根据公司《2024年年度报告》，公司主要产品及销售占比如下：PCB光刻胶（液态）约占总销售额的86.12%，感光干膜光刻胶约占总销售额的7.8%，平板显示/半导体光刻胶约占总销售额的3.51%。 5、公司未来重点拓展的光刻胶领域有哪些？ 答:公司自设立以来，一直致力于感光电子化学品的研发、生产和销售，未来公司还会坚持在感光电子化学品领域继续深耕细作，公司未来重点拓展的业务领域主要为：PCB感光干膜光刻胶、平板显示光刻胶、半导体光刻胶及光伏光刻胶等产品。 6、公司过往有比较多并购经历，请问公司在收并购时是如何规划的？
--	--

	答:公司坚持内生式生长与外延式并购并举的发展战略,公司秉持的并购原则是被并购企业必须是经营规范、质量优良且能与公司现有业务互补的企业,使得公司能够通过并购继续保持在感光电子化学品行业的领先地位。例如,2019年公司采用发行股份、可转换公司债券及支付现金相结合的方式并购高仕电研,高仕电研产品与公司的产品相互补充、销售渠道相互共享,双方在多方面产生协同效应,并购完成后,进一步提升了公司的综合竞争能力。 7、公司2025年及2026年的业绩预测情况如何? 答:根据前瞻产业研究院预测,在国家产业政策支持、技术条件成熟以及下游消费需求释放的推动下,预计2025年至2030年中国PCB市场规模将持续上升,2030年市场规模将突破4000亿元,2025年-2030年的复合年增长率达到6.5%,由此推断,公司所属电子专用材料制造业在较长一段时间内属于景气周期,从公司多年的市场发展经验看,公司的产品销售基本上是与电子信息产业发展是正相关的,公司会结合市场需求,积极抓住市场机遇,通过技术创新、市场拓展和成本控制等措施,让公司始终紧跟市场行情的脚步。 8、PCB光刻胶整体的需求情况如何?以及AI是否对产品生产有所助力? 答:①近年来,在国家产业政策支持、各项制造技术日趋成熟以及下游消费需求释放的推动下,PCB市场规模保持持续上升的趋势,可以预测,在未来几年内处于PCB上游的PCB光刻胶的整体需求也同样会呈现稳定增长的态势。综合各媒体的相关信息,目前国内PCB光刻胶(液态)的市场规模大约为37亿元,PCB干膜光刻胶的市场规模约为70亿元。②目前,公司对AI持开放态度,AI可以优化生产参数,提高生产过程的稳定性和良率,从而使生产工艺流程更加高效;AI技术也可以用于实时监控生产过程中的质量数据,通过数据分析和预测模型,及时发现潜在的质量问题并进行调整,从而提高产品质量;AI可以帮助企业训练研发模型、提升产品研发效率。相信随着AI技术的进一步发展,AI在公司的应用将更为深入,也会为公司生产经营带来良好的效益。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单(如有)	无
日期	2025年06月12日