

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：2026-002

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	2026年5月8日(周五)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	董事长 王建祥 副董事长、总经理 姚其胜 副董事长、副总经理、总会计师 刘丙江 独立董事 张姗姗 常务副总经理、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、刘总，请问贵公司对半年报大幅预增有信心吗？谢谢！ 尊敬的投资者，您好！ 公司2026年一季度营业收入11.56亿元，同比增长31.78%；归属于上市公司股东的净利润686.44万元，同比增长7.73%。 公司业绩受行业发展、市场竞争、原材料成本等多种因素影响，公司将稳健经营，努力回报投资者。2026年半年度业绩请以公司在指定信息披露网站发布的定期报告为准。

感谢您的关注！

2、请问王董，贵公司4月份的销售大致情况如何？公司对二季度的经营状况有怎样的预判。谢谢！

尊敬的投资者，您好！

目前公司已披露2026年一季报，一季度营收11.56亿元，同比增长31.78%，主要受益于风电环氧胶类产品订单增加、销售规模提升。公司风电主业基本盘稳固，核心产品市场需求依然旺盛。此外，公司业绩受行业发展、市场竞争、原材料成本等多种因素影响，管理层将通过优化产品结构、严控成本费用、推进降本增效、提升内部运营效率等多项举措，努力实现年度目标。2026年半年度具体经营情况请以公司后续披露的定期报告为准。

感谢您的关注！

3、领导，您好！我来自四川大决策，请问，公司军工电子、新材料业务拓展进展如何？

尊敬的投资者，您好！

公司胶粘剂与特种树脂新材料、电子信息材料、电子科技板块等业务正稳步拓展。

(1) 胶粘剂与特种树脂新材料板块的风电（胶粘剂、灌注树脂）、包装复膜胶等系列产品市场份额稳定，同时积极布局海外市场。

(2) 电子信息材料板块的上海晶材铜基LTCC材料已初步完成产品研发，氧化铈CMP抛光液项目产品拟向目标客户送样，ITO与氧化铝靶材加速推进与目标客户的上机验证。

(3) 电子科技板块特殊装备业务重点聚焦核心型号、关键客户及重点市场，持续强化交付能力与履约质量。

感谢您的关注！

4、在PCB方向，公司产品现状如何，市场占有率怎样，竞争力对标同行公司有什么优势，和哪些大客户绑定？

尊敬的投资者，您好！

公司控股公司康成达创（上海）新材料有限公司主要规划产品为

电子级双（多）马来酰亚胺树脂，可应用于高速覆铜板、BT 载板等领域，目前已通过部分客户的技术验证，并形成小批量供货。控股子公司大连齐化新材料有限公司的邻甲酚醛树脂及相关特种树脂属于其常规业务，应用于覆铜板产业链。两家公司的销售收入未对合并报表营业收入构成重大影响。

感谢您的关注！

5、姚总，公司电子级环氧树脂后续如何安排，如募集资金不到位，公司会否先行投入资金启动项目？

尊敬的投资者，您好！

“大连齐化年产 8 万吨电子级环氧树脂扩建项目”已进入土建招标阶段，为了保障项目的顺利推进，在募集资金到账前，公司将根据项目进展的实际情况以自有及自筹资金预先投入项目。如后续募集资金到位，将按监管规定履行程序使用募集资金置换公司预先已投入募集项目的自有及自筹资金。

感谢您的关注！

6、公司管理的子公司较多，怎么实现 1 加 1>2 的效果；收购如此之多，收益并不如预期，独立董事怎么尽职尽责的？

尊敬的投资者，您好！

（1）公司通过多维度整合资源、强化协同，推动整体价值提升：一是明确各子公司业务定位，聚焦核心赛道，避免内部同质化发展；二是推动子公司在技术研发、供应链、市场渠道等方面资源共享，降低运营成本、提升整体效率；三是强化集团化管控，统一战略导向、规范管理标准，统筹推进子公司协同发力，逐步释放协同效应，力争实现“1+1>2”的发展效果。

（2）公司高度重视收购项目收益情况，主要系行业周期波动、市场环境变化等多重因素影响。后续将进一步优化收购标的筛选标准，加强投后管理，推动标的公司提升经营质量，力争改善收益水平。

（3）公司独立董事在履职期间，严格按照《上市公司独立董事管理办法》及《公司章程》规定，切实履行了监督职责。

感谢您的关注与监督。

7、公司的产品是否可以应用于具身机器人？

尊敬的投资者，您好！

公司暂无产品应用于您所述领域。

感谢您的关注！

8、公司后续如何加强发展第二，第三增长曲线业务及加强集团业务协同？

尊敬的投资者，您好！

公司坚持稳中求进工作总基调，以科技创新为根本动力，以转型升级、抢占新赛道为基本路径，以高质量发展为主题。对标国内一流新材料与电子科技领域的硬科技企业，推动科技创新与产业创新深度融合，着力促进主营业务提质增效、新业务加速形成规模。大力发展新质生产力，持续提升经营质量、市场竞争力与公司治理水平。

公司积极构建以第一曲线胶粘剂与特种树脂新材料为基础，半导体材料为第二增长曲线，打造半导体集成电路为核心的第三增长曲线的产业布局；同时持续关注未来产业的发展。

通过实施系统性战略规划，公司力争在“十五五”期末实现业务结构更加合理、核心能力更加突出、治理体系更加完善的发展格局，为长期稳健发展筑牢根基。

感谢您的关注！

9、收入增长，收益没有同步甚至在降低，请分析具体原因。

尊敬的投资者，您好！

2025年，公司营业收入、归属于上市公司股东的净利润均实现同比大幅增长。公司业绩受行业发展、市场竞争、原材料成本等多种因素影响，公司管理层通过优化产品结构、严控成本费用、推进降本增效、提升内部运营管理效率等多项举措，持续改善盈利水平与盈利质量，力争实现营收和利润协调发展。

感谢您的关注！

10、王董，贵公司的商誉 4.2 亿元，除了通过用传统的计提利润

的方式化解外，是否还可以考虑用在不影响净利润的情况下，用其他方式方法加以化解呢？谢谢！

尊敬的投资者，您好！

公司严格执行《企业会计准则》等相关规定，规范开展商誉减值测试，财务数据客观公允反映公司财务状况和经营成果。

感谢您对公司的关注。

11、成都中科华微今年一季度自身业务发展情况如何及MCU行业发展前景如何？

尊敬的投资者，您好！

中科华微 2026 年一季度经营情况良好，其所处特殊装备领域 MCU 产品技术要求较高、需求刚性强，近年来受政策与行业发展驱动需求稳步提升。

感谢您的关注与支持！

12、公司的定增进行到哪一步了？

尊敬的投资者，您好！

关于公司向特定对象发行股票的事项，公司已于 2026 年 3 月 31 日收到深圳证券交易所出具的审核意见告知函，深交所发行上市审核机构认为公司符合发行条件、上市条件和信息披露要求，尚需完成中国证券监督管理委员会相关注册程序。公司将按照相关进度，及时履行信息披露义务。

感谢您的关注！

13、唐山国资控股的风范、共进，与康达是否存在同业竞争，唐山国资如何优化资源配置发展好康达，这三家产业有无协同？

尊敬的投资者，您好！

(1) 康达新材、风范股份及共进股份三家上市公司不存在您所述情形。

(2) 公司在战略落地、转型发展、业务创新等方面，可持续获得国资及控股股东的指导与支持，为公司高质量发展提供保障。

(3) 康达新材将与集团旗下企业，未来在胶粘剂新材料领域的电

子胶粘剂及民用半导体芯片方向，积极开展相应的产业协同，实现资源互补、共同发展。

感谢您的关注。

14、请问公司拓展半导体集成电路树脂等项目的进展？

尊敬的投资者，您好！

公司控股公司康成达创（上海）新材料有限公司主要规划产品为电子级双（多）马来酰亚胺树脂，可应用于高速覆铜板、BT 载板等领域。目前已通过部分客户的技术验证，并形成小批量供货，暂未对营收产生重大影响。

感谢您的关注！

15、沈总，公司增发已获深交所审批，请大概什么时候能正式落地，谢谢！

尊敬的投资者，您好！

关于公司向特定对象发行股票的事项，公司已于 2026 年 3 月 31 日收到深圳证券交易所出具的审核意见告知函，深交所发行上市审核机构认为公司符合发行条件、上市条件和信息披露要求，尚需完成中国证券监督管理委员会相关注册程序。公司将按照相关进度，及时履行信息披露义务。

感谢您的关注！

16、唐山国资对公司具体支持体现在哪些方面？有什么业绩？

尊敬的投资者，您好！

公司在战略落地、转型发展、业务创新等方面可得到国资及控股股东持续的指导和支持。

感谢您的关注！

17、我注意到贵公司所在行业已有部分上市公司通过视频直播召开业绩说明会，并在会后提供视频回放，以提升信息获取的便利性与透明度。然而，贵公司 2024 年及本次均未提供相关回放。在行业沟通方式逐步向数字化与可视化转型的背景下，请问贵公司在 2025 年的业绩说明会中，是否考虑引入视频直播并提供会后回放，以提升信息披

露质量与投资者沟通效果？此外，是否计划在问答环节增加线上视频互动，以增强交流的直观性与互动性？感谢。

尊敬的投资者，您好！

公司年度业绩说明会采用文字互动形式开展，核心是为了保障所有投资者能同步、平等地获取交流信息，且会后及时将互动内容整理为《投资者关系活动记录表》并依规披露，方便全体投资者随时查阅。目前公司仍以文字互动交流为主要形式，暂未计划采用视频直播、回放及视频问答模式。后续公司会持续关注资本市场信息沟通形式的发展趋势，结合自身经营实际与信息披露管理要求，不断优化投资者沟通渠道和方式。

感谢您的关注！

18、如何降低商誉减值带来的业绩风险？

尊敬的投资者，您好！

公司已按照相关规定建立投资决策体系与流程，对收购标的实施尽职调查、审慎估值论证及层级化审批，管控投资并购及商誉减值相关风险。公司收购项目的实际盈利状况受到宏观经济环境、产业政策调整、市场竞争态势等多重外部因素的综合影响。公司将积极与密切地关注市场动态，及时调整经营策略，并加强与收购公司的沟通与协作，共同应对外部挑战。

感谢您的关注！

19、资产负债率过高，实施哪些措施控制和改善？

尊敬的投资者，您好！

公司资产负债率有所增长，主要系风电系列产品产销规模持续上升，对流动资金需求增加及项目建设投资增加所致，目前整体保持相对稳定。

为进一步控制和改善资产负债率，公司将采取以下措施：一是优化融资结构，结合资本市场融资环境，合理搭配股权融资与债权融资，适度增加股权融资比例，降低有息负债规模；二是强化资金管理，提升资金使用效率，加快应收账款回收，优化存货周转，减少流动资金

占用。

感谢您的关注与支持！

20、公司发行中票后，财务费用能节约多少？中票认购不足，后续是否继续发行？

尊敬的投资者，您好！

根据公司于2026年4月25日已披露的公告，公司2026年度第一期中期票据已完成发行，实际发行总额为2.1亿元，票面利率为3.20%。此次发行是公司在银行间市场的重要融资举措，有助于进一步优化中短期债务结构。根据交易商协会出具的《接受注册通知书》，公司中期票据注册总额为10亿元，额度有效期2年，后续公司将严格按照《非金融企业债务融资工具注册发行规则》《非金融企业债务融资工具信息披露规则》等有关规定，在注册有效期内结合自身资金需求及市场环境择机发行剩余额度。

感谢您的关注！

21、公司收购项目基本全部业绩不达预期，商誉减值，亏损累累，收购过程中独立董事是否真正发表了独立意见？成都赛英2025年营业收入5000万，亏损5000万，公司打算如何处理？

尊敬的投资者，您好！

（1）公司过往收购项目受行业周期波动及市场变化等多重因素影响，可能会面临阶段性业绩承压及商誉减值压力。公司独立董事在履职期间，严格按照《上市公司独立董事管理办法》及《公司章程》规定，切实履行了监督职责。

（2）公司高度重视子公司的经营管理，针对业绩波动的子公司，公司已采取加强内部管理、优化业务结构、降本增效等一系列措施。如后续有资产结构调整的相关计划，公司将根据相关法律法规及上市规则的要求，及时履行信息披露义务。

感谢您的关注！

22、王董，贵公司与上市公司神剑股份主营皆为树脂，又同为国资控股。而神剑股份不管营收，还是利润都远远落后于贵公司，但神

剑公司的市值竟然是贵公司的4至5倍，请问王董，您对贵公司的市值管理有什么看法，是否觉得当前市值符合当前公司的经营现状，谢谢！

尊敬的投资者，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，已成功从单一的化工胶粘剂生产商，转型为以胶粘剂新材料为主链、高端电子信息材料为支撑的先进新材料研发型企业。这一战略转型旨在提升产品附加值与技术含量，并通过电子科技领域的协同布局，不断完善产业链，增强公司的核心竞争力。

(2) 在价值管理方面，公司持续通过顶层战略设计、经营效益改善、投资者关系强化等多种手段，将产业资本与金融资本有机融合。通过不断加强信息披露的透明度，增进市场对公司价值的认知与认同，推动市值与内在价值相匹配。

感谢您的关注！

23、(1) 管理层是否考虑过回报二级市场股东？如有，如何回报？

(2) 回头看最近几次股权激励是否达到预期效果？最新回购股份公司打算注销吗？如果不是，如何处理？每年半价给管理层股权激励，是否过度激励？

尊敬的投资者，您好！

(1) 公司高度重视股东回报，根据实际经营情况实施现金分红，公司制定了2025年度利润分配方案，拟以未来实施分配方案时股权登记日的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份总数为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.00元（含税），本次利润分配方案符合公司战略规划和发展预期，也符合中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《公司章程》及《公司未来三年（2024-2026年）股东回报规划》等文件的规定和要求，具备合法性、合规性、合理性。上述利润分配方案，将在2025年年度股东会审议通过后实施。

(2) 公司前次回购股份用途已在回购方案中披露，拟用于实施股权激励计划或员工持股计划。公司未来将结合实际情况适时推出后续相关计划，若未能在相关法律法规规定的期限内实施上述用途，已回购股份将根据相关法律法规进行处置。

感谢您的关注！

24、姚总，请问您是怎样理解贵公司大幅增收却不增利的现状，公司有没有出台实质性的方案，扭转这种局面。谢谢！

尊敬的投资者，您好！

2025年，公司营业收入、归属于上市公司股东的净利润均实现同比大幅增长。公司业绩受行业发展、市场竞争、原材料成本等多种因素影响，公司管理层通过优化产品结构、严控成本费用、推进降本增效、提升内部运营管理效率等多项举措，持续改善盈利水平与盈利质量，力争实现营收和利润协调发展。

感谢您的关注！

25、唐山工业控股入主来，是否有做成功一件事情？如有，请举例？在没有创造价值的情况下，高管薪酬是否太高，请参考三友化工。

尊敬的投资者，您好！

公司近年来营业收入持续攀升，抗风险能力总体加强，同时构建起三大业务板块协同发展格局，推动公司从单一化工胶粘剂生产型企业向先进新材料研发型企业转型。高管薪酬水平结合公司规模、业绩表现及行业特点制定，同时参考岗位职责、任职人员经验与能力、业务复杂度等因素综合而定。公司将持续提升经营质量与治理水平，不断完善高管薪酬激励与约束机制，促进公司稳健可持续发展。

感谢您的关注！

26、王董，请问公司怎么解决增收不增利的状况，谢谢！

尊敬的投资者，您好！

2025年，公司营业收入、归属于上市公司股东的净利润均实现同比大幅增长。公司业绩受行业发展、市场竞争、原材料成本等多种因素影响，公司管理层通过优化产品结构、严控成本费用、推进降本增

	效、提升内部运营管理效率等多项举措，持续改善盈利水平与盈利质量，力争实现营收和利润协调发展。 感谢您的关注！
附件清单（如有）	无
日期	2026年5月8日