

2026年5月11日投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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：
参与单位名称及 人员姓名	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 5 月 11 日 15:00-16:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司 接待人员姓名	董事长 李有明；董事会秘书、财务总监 张启斌； 独立董事 吴颖昊；保荐代表人 何济舟
投资者关系活动 主要内容介绍	<p style="text-align: center;">1. 石墨烯重防腐涂料什么时间能实现批量销售？</p> <p>答：您好，公司致力于为用户开发实现提质增效降本减排的环保型长效可持续防护新型解决方案，并特别聚焦于强腐蚀、高温、高湿、高盐、酸碱等极端环境的金属装备设施资产的特种防护，海洋工程、轨道交通、能源矿业、石油化工等极端环境工业资产防护等功能需求，针对性开发了石墨烯重防腐涂料为代表的环保型高性能特种功能涂层材料系列产品。现阶段，公司在重防腐领域将重点优先开拓海上油气平台装备、海域矿业设施为代表的海洋工程等腐蚀防护要求极端环境高性能功能防护涂料战略核心市场，并根据市场需求逐步覆盖轨道交通、采矿冶炼、石油化工、能源电力等 HALO(重资产、低淘汰率) 资产防护领域，为用户开发实现提质增效降本减排的长效可持续防护新型解决方案。海工装备由于面临高盐高湿高温等极端苛刻环境，是涂料领域门槛最高的领域之一，长期被国际巨头所垄断，存在较高的市场进入门槛、性能测试周期、客户验证周期，进入市场需要经过客户导入、采购审批等多个阶段，方可实现大规模放量。截至目前，在海工领域，公司已经在部分港口设施、特种装备等地方小批量供应，根据目前海洋油气平台、海域矿业等领域的相关测试和推广进度，预计在今年形成相关领域战略核心用户的批量销售应用。同时，公司将继续开拓市场，依托龙南基地涂料产能试生产进度推进，增强自身核心竞争力和品牌影响力，促进公司的持续稳定发展，以回报广大投资者。具体相关内容请留意后续定期报告披露情况，感谢您的关注！</p> <p style="text-align: center;">2. 龙南基地产能什么时间能全部释放？</p> <p>答：您好，公司龙南基地正按照既定计划有序推进中，截至目前已完成大部分厂房建设和设备产线布局，并有多个子项目已经开始生产，其中子项目 PCB 光刻胶 1.6 万吨及自制树脂 1.2 万吨已经实现正式生产，改扩建 2 万吨涂料已获试生产批复，使用募集资金的子项目已经全部进入试生产或正式投产阶段。龙南基地剩余其他子项目已基本完成土建工作正在进行设备调试等工作，并提交试生产方案待评审。随着公司龙南基地产能进一步释放，将进一步丰富公司产品在相关领域的产业布局，利用集中生产优势和产业链整合优势，提升公司盈利能力，增强公司核心竞争力，支持公司未来业绩增长，促进公司长期可持续发展。感谢您的关注！</p> <p style="text-align: center;">3. 显示光刻胶等半导体光刻胶今年预计产能如何？</p> <p>答：您好，2025 年公司显示光刻胶板块实现营收 184 万元，同比增长 186.09%。公司目前已经掌握平板显示光刻胶部分细分品种的成熟工艺，公司所研发的 TP 光刻胶、TN/STN-LCD 光刻胶、LED 光刻胶等显示光刻胶已实现批量销售。2025 年，公司实现了 LED 显示领域的产品应用，已成功进入该市场，截至目前已实现批量稳定供应的阶段。未来公司将依托龙南基地的产能，进一步拓展显示光刻胶的客户，推动相关业务的持续增长。具体相关内容请留意后续定期报告披露情况，</p>

感谢您的关注！

4. 国海证券最新研报预测 2026 年盈利 0.79 亿，此预测是否靠谱？根据是什么？

答：您好，现阶段公司将在稳固 PCB 光刻胶、消费电子涂料基本盘稳健增长的同时，拓展海工、轨道交通、包装等新市场应用领域并优化产品结构，随着公司龙南基地陆续试生产和正式投产，将进一步支撑公司加速拓宽 PCB 光刻胶、LED 光刻胶、海工涂料等新产品应用领域市场。第三方机构、券商研报等不构成公司对投资者的承诺和投资建议，具体相关内容请留意后续定期报告披露情况，请投资者注意投资风险，理性投资。感谢您的关注！

5. 在高端 AI 服务器 PCB 客户拓展方面有何具体突破？

答：您好，在当前 AI、算力、航空航天等需求爆发的产业浪潮下，迎来带动上游 PCB 光刻胶行业迎来量价齐升的发展机遇，同时国产替代进程进入加速深水区，二者形成强劲协同共振。公司以 PCB 光刻胶等电子领域的传统光刻胶为基本盘，紧抓“国产替代”机遇扩充产能，持续升级 PCB 光刻胶产品性能、优化产品结构。2026 年公司 PCB 光刻胶板块预计将依托产能提升、产品结构优化、市场开拓力度等进一步提升。具体相关内容请留意公司定期报告披露情况，感谢您的关注！

6. 2026 年的战略发展目标是什么？

答：您好！公司近年来经过在光伏新技术、海洋极端环境防护等领域的解决方案实践，已经从材料供应商转变为致力于为客户开发提质增效降本的多重可持续发展需求的新技术新材料解决方案的供应商，在产品目前及未来产品规划和开发上主要遵循以下策略：一、深度、多维度识别及回应多重需求：深入客户工况环境识别分析并回应其产品性能需求、生产制造运维环保减排需求、安全生产需求、长效防护需求、高效作业需求、智能运维需求等多重需求。二、以高性能材料创造多重价值：以高性能材料突破抓住趋势，为客户提供创造兼顾经济效益（Financial Materiality）、环境影响（Environmental Impact）和社会影响（Social Impact）等更大价值的多重价值的可持续高性能涂层解决方案；三、可持续材料解决方案：专注于开发 UV 光固化涂料（Ultraviolet Curing Coatings）、无溶剂高固含涂料（Solventless coatings）、水性涂料（Waterborne Coatings）等环境友好型涂料，降低环境负担，实现可持续发展。四、以新技术解决方案创造先发优势：打破传统材料领域从模仿、卷价格到技术提升进行超越的追赶路径，聚焦下游新技术革新中的新材料，以创造性全新解决方案实现对传统跨国品牌市场的国产替代。五、持续挖掘需求迭代服务创造价值：沉淀对工况、工艺、渠道的积累，建立服务粘性，增加细分赛道入口需求获得和回应解决机会，持续针对客户多重需求开发迭代，持续为客户创造多重价值。感谢您的关注！

7. 请问公司的海工涂料今年的二季度到底能不能规模化销售. 25 年的时候公司互动说年底可以规模化销售，到年底公司互动说 26 年二季度之前可以规模话销售. 今年又说今年. 请问到底是什么情况？互动平台是投资者更多的了解公司的，不是公司利用互动平台来误导投资者的. 请公司重视这个问题

答：您好，公司致力于为用户开发实现提质增效降本减排的环保型长效可持续防护新型解决方案，并特别聚焦于强腐蚀、高温、高湿、高盐、酸碱等极端环境的金属装备设施资产的特种防护，海洋工程、轨道交通、能源矿业、石油化工等极端环境工业资产防护等功能需求，针对性开发了石墨烯重防腐涂料为代表的环保型高性能特种功能涂层材料系列产品。现阶段，公司在重防腐领域将重点优先开拓海上油气平台装备、海域矿业设施为代表的海洋工程等腐蚀防护要求极端环境高性能功能防护涂料战略核心市场，并根据市场需求逐步覆盖轨道交通、采矿冶炼、石油化工、能源电力等 HALO 资产防护领域，为用户开发实现提质增效降本减排的长效可持续防护新型解决方案。海工装备由于面临高盐高湿高温等极端苛刻环境，是涂料领域门槛最高的领域之一，长期被国际巨头所垄断，存在较高的市场进入门槛、性能测试周期、客户验证周期，进入市场需要经过客户导入、采购审批等多个阶段，方可实现大规模放量，时间只能根据进度和判断大致预估，无法精准把握时间节点。截至目前，在海工领域，公司已经在部分港口设施、海工阀门等地方小批量供应；在轨道交通领域，已经取得了批量在手订单。根据目前海洋油气平台、海域矿业等领域的相关测试和推广进度，预计在今年形成相关领域战略核心用户的批量销售应用。具体相关内容请留意后续定期报告披露情况，感谢您的关注！

8. 现在高油价，请问公司二季度会不会再次陷入亏损？

答:您好,经了解,近期中东局势动荡引发全球石油及其衍生产品价格上涨,其中树脂、溶剂、粉体等主要原料也同时大幅度涨价,公司所处涂料、光刻胶产业链环节成本承压。未来公司将依托龙南基地投产、技术研发迭代、产能整合及产品结构调整、市场开拓等举措,紧跟 AI、算力驱动的技术升级、HALO 资产运维性能需求、上游供应需求,实现产品市场份额与附加值的双重提升。具体相关内容请留意公司相关定期报告披露情况。感谢您的关注!

9. 请问招金矿业和紫金矿业合资的海域金矿现在用的是本公司海域防腐涂料么？

答:您好,公司环保型高性能石墨烯重防腐涂料主要用于金属结构表面的防腐防护,可以大幅度提高金属防护性能和使用寿命,在海上油气平台、港口机械设施、海域矿业设施、轨道交通、石油化工等极端环境的可持续防护综合优势尤为明显。据了解,在上述海域矿业领域,公司相关产品已完成井上及井下-1500 米涂装测试,相关检测结果性能优越,具体后续供应情况请关注公司公告等相关信息披露情况,感谢您的关注!

10. 现在几年 PCB 高速快速的发展，公司一直强调公司是 PCB 光刻胶的头部企业，为什么公司的销售业绩年年不能提升？到底什么原因？业绩为什么常年这样？

答:您好,近年来公司持续对各个生产基地进行集中化整合,进一步优化资源配置与产品结构,以有效提升运营效率,该举措将显著降低公司因多基地分散运营所导致的资源重复投入、人力配置冗余、管理复杂度上升以及物流成本偏高等历史遗留问题,整体经营水平持续向好。2025 年以来,公司龙南基地建设取得阶段性成果,大部分产线已完成建设并进入试生产及投产阶段。据了解,目前 PCB 板块行业趋势及公司去年四季度以来市场拓展趋势均呈现向上增长,虽然一季度因中东地缘冲突带动原材料涨价挤压了一定的利润空间,但随着年后依托龙南基地产能逐步释放支持及公司业务开拓节奏将进一步增长。未来公司将依托龙南基地投产、技术研发迭代、产能整合及产品结构调整、市场开拓等举措,紧跟 AI、算力驱动的技术升级、上游供应需求,实现产品市场份额与附加值的双重提升。具体相关内容请留意公司相关定期报告披露情况。感谢您的关注!

11. 海工涂料的生产销售本来预计 25 年底前产生千万级销售 26 年达到亿级，如今推迟到 26 年产生批量订单原因是什么？预计今年可销售多少数量级的海工涂料？目前洽谈采购的企业有哪些？其中又有哪些已经在批量测试呢？

答:您好,海工装备由于面临高盐高湿高温等极端苛刻环境,是涂料领域门槛最高的领域之一,长期被国际巨头所垄断,存在较高的市场进入门槛、性能测试周期、客户验证周期,进入市场需要经过客户导入、采购审批等多个阶段,方可实现大规模放量,时间只能根据进度和判断大致预估,无法精准把握时间节点。截至目前,在海工领域,公司已经在部分港口设施、海工阀门等地方小批量供应;在轨道交通领域,已经取得了批量在手订单。根据目前海洋油气平台、海域矿业等领域的相关测试和推广进度,预计在今年形成相关领域战略核心用户的批量销售应用。具体相关内容请留意后续定期报告披露情况,感谢您的关注!

12. 海工涂料进展问题为什么公司在互动平台多次延迟？是不是有诱导投资者的嫌疑？

答:您好,海工装备由于面临高盐高湿高温等极端苛刻环境,是涂料领域门槛最高的领域之一,长期被国际巨头所垄断,存在较高的市场进入门槛、性能测试周期、客户验证周期,进入市场需要经过客户导入、采购审批等多个阶段,方可实现大规模放量,时间只能根据进度和判断大致预估,无法精准把握时间节点。截至目前,在海工领域,公司已经在部分港口设施、海工阀门等地方小批量供应;在轨道交通领域,已经取得了批量在手订单。根据目前海洋油气平台、海域矿业等领域的相关测试和推广进度,预计在今年形成相关领域战略核心用户的批量销售应用。具体相关内容请留意后续定期报告披露情况,感谢您的关注!

13. 容大感光和公司的产品几乎一致，但是容大感光市值已经 140 多亿了，公司才比他们的零头多一点，公司有没有信心追上？公司到底有没有市值管理？

答:您好,公司在重视经营为主的基础上也高度重视市值管理工作。经了解,友商发展策略更聚焦 PCB 光刻胶产业,成功并购了高仕获得了业绩和利润的大额提升,显示光刻胶方面也起步更早取得了一些收入。而公司此前发展策略是由于先拓展了 3C 涂料遭遇了行业波动影响,目前已经确定了在重防腐领域将重点优先开拓海上油气平台装备、海域矿业设施为代表的海洋工程等防腐防护要求极端环境高性能功能防护涂料战略核心市场,并根据市场需求逐步覆盖轨道交通、采矿

	<p>冶炼、石油化工、能源电力等 HALO 资产防护领域，为用户开发实现提质增效降本减排的长效可持续防护新型解决方案。近年来公司持续对各个生产基地进行集中化整合，进一步优化资源配置与产品结构，以有效提升运营效率，该举措将显著降低公司因多基地分散运营所导致的资源重复投入、人力配置冗余、管理复杂度上升以及物流成本偏高等历史遗留问题，PCB 光刻胶业务将快速增长，3C 涂料业务逐渐企稳，海工涂料即将带来第二增长曲线，整体经营水平持续向好。2025 年以来，公司龙南基地建设取得阶段性成果，大部分产线已完成建设并进入试生产及投产阶段。未来公司将持续聚焦主业提升公司核心竞争力，推动企业高质量发展，切实维护全体股东利益。感谢您的关注！</p> <p>14. 公司什么时候可以分红了？已经多年不分红，今年是打算继续定向增发吗？</p> <p>答：你好，公司已于 2026 年 4 月 29 日披露《关于公司 2025 年度拟不进行利润分配的专项说明》（公告编号：2026-009），2025 年度不进行利润分配。根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》以及《公司章程》等关于利润分配的相关规定，公司合并报表累计未分配利润为负值，不满足现金分红的条件。后续分红情况将视后续盈利情况和未分配利润情况根据相关审议程序确定。关于本次提请股东会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票相关事项尚需公司 2025 年年度股东会审议通过。公司董事会将根据公司 2025 年年度股东会授权，结合公司实际情况决定是否在授权时限内启动本次股票发行事宜，是否实施定增项目存在不确定性。公司将根据相关法律法规和规范性文件的规定及时履行信息披露义务。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。</p> <p>15. 轨道交通领域为何会用到海工涂料？</p> <p>答：您好，公司早在十多年前就开发了 UV 光固化防腐涂料（Ultraviolet Curing Heavy-duty Coatings）并应用在石油管道防腐上，近年更是针对面临强腐蚀、维护难度高的海洋环境等极端环境开发了更高性能的环保型石墨烯改性水性涂料（Graphene Waterborne Coatings）、石墨烯改性无溶剂高固含涂料（Graphene Solventless coatings）等产品，并孵化 HIPRO Graphene 汉璞石墨烯高性能重防腐涂料品牌，公司环保型高性能石墨烯重防腐涂料解决方案发展重心主要用于海上油气平台、海域矿业、港口设施等海工装备制造及维护，并根据用户需要同时覆盖石油化工、采矿冶炼、核电、特种装备、轨道交通等其他面临极端环境的工业场景拓展延伸，为客户提供更高效、更长效、更经济、更环保、更安全的防腐解决方案。感谢您的关注！</p> <p>16. 公司在市值管理方面有什么考虑吗</p> <p>答：公司在夯实经营的基础上高度重视市值管理工作，将持续聚焦主业提升公司核心竞争力，推动企业高质量发展，切实维护全体股东利益。公司致力于为用户开发提质增效降本减排创造多重可持续价值的新材料解决方案，聚焦以 PCB 为代表的电子材料和海工为代表的 HALO 资产防护功能材料两大方向。一方面，在当前 AI、算力、航空航天等需求爆发的产业浪潮下带动上游 PCB 光刻胶行业迎来量价齐升的发展机遇，同时国产替代进程进入加速深水区，二者形成强劲协同共振。公司以 PCB 光刻胶等电子领域的传统光刻胶为基本盘，紧抓“国产替代”机遇扩充产能，持续升级 PCB 光刻胶产品性能优化产品结构。2026 年公司 PCB 光刻胶板块预计将依托产能提升、产品结构优化、市场开拓力度进一步提升。另一方面，目前已经确定了在重防腐领域将重点优先开拓海上油气平台装备、海域矿业设施为代表的海洋工程等防腐防护要求极端环境高性能功能防护涂料战略核心市场，并根据市场需求逐步覆盖轨道交通、采矿冶炼、石油化工、能源电力等 HALO 资产防护领域，为用户开发实现提质增效降本减排的长效可持续防护新型解决方案。具体相关内容请留意公司相关信息披露情况。感谢您的关注！</p>
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）	
日期	2026 年 5 月 11 日