



证券代码：300856

证券简称：科思股份

编号：2026-002

南京科思化学股份有限公司

投资者关系活动记录表

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	南京科思化学股份有限公司 2025 年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2026 年 5 月 12 日 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事兼总裁 杨军先生 董事会秘书 陈家伟先生 财务总监 孟海斌先生 独立董事 宋兵先生 保荐代表人 王风雷先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请公司展望 2026 年经营情况，对成本、销售、利润、产能利用率做一下分析，公司目前的经营难点在什么地方？</p> <p>展望 2026 年，防晒剂出货量预计可实现一定的恢复性增长，产品价格将根据原料成本变化等因素进行动态调整；洗护类原料的客户验证和市场推广较 2025 年取得较大进展，未来几年有望逐步放量。同时公司仍将面临全球经济复苏不明、贸易环境震荡、市场需求与原材料价格波动等外部挑战，详见《2025 年年度报告》“第三节 管理层讨论与分析/十一、公司未来发展的展望”。</p> <p>2、2026 年一季度经营情况如何？防晒剂量价走势如何判断？</p>

2026 年一季度，下游客户去库存影响已总体减弱，防晒剂市场需求逐步恢复，出货量实现同比增长，全年预计可实现一定的恢复性增长。产品价格目前仍处于相对低位，后续公司将根据原料成本变化、市场供需情况等因素进行动态调整。

3、公司目前各工厂的产能利用率大概多少？

根据公司《2025 年年度报告》，2025 年度公司化妆品活性成分及其原料的产能利用率为 34.68%，合成香料的产能利用率为 76.77%。进入 2026 年，随着下游客户去库存影响减弱、市场需求逐步恢复，该数据正在动态改善中，具体产能利用率请以公司后续定期报告为准。

4、公司未来发展的中心是什么？国内营收占比较低，未来是否会加大国内市场的投入？

2025 年度公司境内收入占比为 18.19%，公司始终高度重视国内业务，未来将持续加大市场开拓力度，结合防晒剂和洗护类原料等新产品推广，进一步整合优化客户服务体系，加强对国内头部品牌客户的需求响应和服务能力。具体经营计划详见《2025 年年度报告》“第三节 管理层讨论与分析/十一、公司未来发展的展望”。

5、公司对第一大客户帝斯曼是否存在依赖风险？有何应对措施？

客户集中度较高是下游行业格局、公司市场策略以及供需双方选择等因素形成的。公司与帝斯曼等主要客户一直保持着长期稳定的合作关系，公司产品品质、服务已经得到客户的认同。未来随着产品品类的丰富，公司的产品销售结构和客户结构将会持续改善。目前公司已基本覆盖了国内主流的防晒剂品牌商，并与多家知名化妆品企业建立了稳定的合作关系。

6、巴斯夫今年对防晒剂提价，公司是否会承接相关转移订单？

公司始终密切关注市场动态和客户需求变化，并将结合自身

产能情况灵活调整生产安排,以更好地满足全球客户对稳定供应的需求。目前公司生产经营情况正常,公司订单和业绩变动情况请关注公司通过法定信息披露渠道发布的定期报告等公告。

7、马来西亚工厂目前进展如何?有多少人员?客户认证情况怎样?

马来西亚工厂已开始投产,后续将根据国际客户的认证情况逐步出货。目前该工厂共有员工 90 余人,后续公司将根据业务发展情况适时调整人员配置。目前部分客户已完成认证,相关产品正根据认证进度逐步安排出货,具体客户名称属于商业秘密,不便对外披露。

8、P-S 产品美国 FDA 认证进展如何?6 月能否通过?

P-S 产品美国 FDA 认证目前正在正常推进中,但尚存在一定不确定性。公司将密切关注审批进展,并做好相关供应链保障工作。敬请投资者注意投资风险。

9、公司是否有计划通过收购或持股方式进入人工智能行业?是否开展了 AI 应用?

公司目前主营业务仍聚焦于个人护理品原料的研发、生产和销售,暂未计划通过收购或持股方式进入人工智能行业。在 AI 应用方面,公司会持续关注新一代信息技术在研发、生产、管理等方面的赋能机会,但截至目前尚未开展实质性的 AI 业务应用。

10、公司股价表现不佳,有没有实质性的市值管理措施?

公司管理层高度重视市值管理工作。除了制定《市值管理制度》和《投资者关系管理制度》外,公司多年来积极通过现金分红等利润分配方式回报投资者,并于 2026 年 4 月 23 日披露股份回购方案,拟以不低于 3,000 万元且不超过 6,000 万元的自有资金回购公司股份,目前正在积极推进。

11、请介绍贵司产品在行业中的地位及优势?防晒产品是否有继续研发新产品的需求?

公司是全球最主要的防晒剂制造商之一,也是国内少数通过



	<p>美国 FDA 审核和欧盟化妆品原料规范（EFfCI）认证的个人护理品原料制造商之一。公司的防晒剂产品已覆盖目前市场上主要防晒剂品类，并持续推出新产品，涵盖了 UVA、UVB 的所有波段。凭借完整的产品线和严格的品质管理，公司已成为国际防晒剂市场的有力竞争者，市场占有率和行业地位较高。具体研发项目请参见《2025 年年度报告》中“研发投入”相关章节。</p> <p>12、成都飞锐特是法拉第旋光片核心民营厂商，技术仅次于福晶科技。公司参投苏州川流长桉（飞锐特股东，持股 11.53%），请介绍一下相关情况。</p> <p>公司作为有限合伙人参投川流新材料基金二期，旨在提高资金使用效率。除获取财务回报外，公司希望借助专业投资机构的资源与视野，拓宽在与主业存在协同的新材料行业的认知，寻找和培育相关领域的合作伙伴。成都飞锐特是该基金投资的众多项目之一，公司未直接持股。目前公司主营业务暂未涉及光通信领域，后续如有重大进展，将按规定履行信披义务。</p>
附件清单（如有）	
日期	2026 年 5 月 12 日