

2026年5月25日投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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：电话会议
参与单位名称及 人员姓名	天风证券 莫然；国盛证券 林卓欣；
时间	2026年5月25日
地点	公司三楼会议室
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书 张启斌； IR 经理 焦昱嘉；
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、公司 IR 经理焦昱嘉介绍公司及子公司的基本情况和产品情况，简要介绍公司及行业发展情况等，并共同参观了公司研发总部 PCB 光刻胶实验室、海工涂料实验室。</p> <p>二、公司董事会秘书张启斌、IR 经理焦昱嘉就以下问题和参与者进行了交流： 问：请简要介绍公司主要产品及发展重心？ 答：公司致力于各类新型功能涂层材料、光刻胶及配套材料等新型功能涂层材料的研发、生产和销售，从单一的 PCB 光刻胶企业发展成以 PCB 光刻胶为核心兼具显示光刻胶及半导体光刻胶的电子材料等光刻胶类电子材料、以消费电子涂料突破至海工涂料等功能涂层材料的两大主营业务。</p> <p>在光刻胶及配套材料板块，公司以 PCB 光刻胶等电子领域的传统光刻胶为基本盘，根据公司行业积累和应用行业的发展情况适当覆盖显示光刻胶、光伏胶等泛半导体领域，主要应用在 PCB、IC 载板、LCD、LED、光伏 BC 电池等领域，致力于为客户开发提质增效降本的高新技术新材料解决方案。</p> <p>在功能涂层材料板块，公司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，专注于开发 UV 光固化涂料、无溶剂高固含涂料、水性涂料等环境友好型涂料，为客户提供创造兼顾经济效益、环境影响和社会影响等多重价值的可持续高性能涂层解决方案。在现阶段，公司瞄准海工涂料领域，将重点优先开拓海上油气平台、海域矿业设施、港口机械装备等海工装备涂料战略核心市场，为业主、客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。</p> <p>目前，公司已经从传统的材料供应商转变为客户开发提质、增效、降本、减排等创造多重价值的可持续解决方案及相关环保型、高性能、特殊功能的高新技术新材料产品及服务的可持续系统解决方案提供商，不再仅仅拘泥于材料国产替代，更加强调新型材料的革新。</p> <p>问：PCB 光刻胶行业的发展前景如何，是否能为公司带来增量？ 答：随着全球通用人工智能技术加速演进，人工智能训练和推理需求持续扩</p>

大，AI 算力、AI 服务器的需求迅速增长，对 PCB 的需求量大且要求高，为行业未来的持续增长提供了强有力的支撑，未来 AI PCB 是整个 PCB 行业最具确定性的增长细分方向。与此同时，新能源车市场持续火热，汽车产业的电动化、智能化、网联化转型，使得车用电子成为汽车产业创新发展的关键领域。两者叠加之下带动着 PCB 需求显著提升，成为产业成长的重要驱动力，PCB 作为电子设备的核心组件，其行业也将迎来新的机遇。

而光刻胶是电子化学品产业“皇冠上的明珠”，是半导体、平板显示、印制电路板（PCB）等电子信息核心产业制造流程中不可或缺的关键功能性材料。虽然 PCB 光刻胶在光刻胶国产化率是最高的，但是依旧有六成以上仍被日资占领，PCB 光刻胶作为国产替代重要材料，还有一半以上外资份额目前依然有很大替代空间。随着公司龙南基地 PCB 光刻胶及其配套材料产能正式投产，公司 PCB 光刻胶产能从 8000 吨/年提升至 2.4 万吨/年，加上公司对产能、资产结构进一步优化，叠加研发水平的不断提高，将进一步通过富裕且可拓展的产能支撑公司在相关领域的业务增长！

问：公司 PCB 领域主要客户有哪些？

答：在 PCB 光刻胶领域，公司积累了胜宏科技、广合科技、生益科技、昆山定颖、兴森快捷、世运电路、奥士康、恩达电子、新亿电子、英创力、强达电路、崇达科技、威尔高、中富电路、迅捷兴、骏亚科技、依顿电子、本川智能、金百泽、科翔股份、澳弘电子、泰国 KCE 集团等一批 PCB 领域客户。

问：公司怎么看 AI PCB 的发展和行业影响？公司是否有布局适配 AI 算力等相关领域的 PCB 光刻胶产品？

答：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。在高端 PCB 产品相关领域，公司已进行布局，积极开发相关产品并积极推进客户验证工作。

根据公司的产能支持情况、业务开发拓展情况以及 2026 年相关领域的业绩增长，公司 PCB 光刻胶板块将依托产能提升、产品结构优化、市场开拓力度等进一步提升。

问：近期了解到 PCB 上有涨价，公司所处的 PCB 油墨行业是否有涨价？公司有什么举措？

答：今年以来受中东局势带动上游原材料紧缺及 AI 带来行业增长预期影响，PCB 行业确实景气度有所增长，公司根据实际情况随行就市对部分产品进行跟进，也更积极开拓高端产品，在公司龙南新产能的支持和业务开发的进展下，公司今年以快速上量为优先策略，抓住行业机会，带动公司 PCB 基本盘的加速增长。

问：龙南基地目前的产能情况如何？

答：新建厂房需经历厂房建设装修、设备安装调试、客户审厂、送样测试、订单下达及量增等阶段，初期的产线磨合和产能产量逐步释放是行业的必经过程。

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。

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。

问：公司在高性能特种功能涂料领域进展如何？

答：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，围绕**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并陆续交货。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，目前测试已经陆续基本完成，预计在今年内形成相关领域战略核心用户的批量销售应用。

风险提示：以上如涉及对行业洞察判断、公司发展战略规划和经营计划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对于行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。

附件清单（如有）

日期

2026 年 5 月 25 日