

江苏广信感光新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号： 2026-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：券商策略会
参与单位名称及 人员姓名	<p>华夏基金、汇添富基金、兴合基金、中海基金、歌汝基金、泉果基金、兆顺基金、巨子基金、圆信永丰基金、溢锋基金、蜂巢基金、姚泾河基金、诺德基金、国投瑞银基金、泰信基金、中银基金、南华基金、常春藤基金、诺安基金、国泰基金、银河基金、嘉实基金、运舟基金、弈宸基金、富安达基金、上银基金、摩根士丹利、合远基金、银河基金、水璞基金、德邦基金、恒越基金、鑫元基金、东兴基金、华商基金、深绎基金、银华基金、明世伙伴基金、泰康基金、东方基金、长盛基金、国寿安保基金、真科基金、新华基金、汇泉基金、源峰基金、国寿养老、友邦人寿、长江养老、弘康人寿、农银人寿、长城财富保险、黄河财险、亚太财险、英大保险、幸福人寿、和谐健康保险、兴银理财、中银理财、华福资管、天风证券、上海证券、世纪证券、太平洋证券、申万宏源证券、光大证券、华泰证券、国泰海通证券、中银国际证券、长江证券、方正证券、东方证券、中信建投证券、国信证券、招商信诺、英大资产、中金资管、中信资管、华安资产、陆家嘴国际信托、西藏信托、外贸信托、禾勇投资、建隆资本、青科创联、红骅投资、南土资产、Teng Yue Partners、AIIM、WT Asset、乾惕投资、信弘天禾、胤胜资产、朴石投资、碧云银霞投资、高毅资产、玖鹏资产、石锋资产、汇正财经、重阳投资、璞醴资产、彬元资产、泮谊投资、敦和资产、煜德投资、大家资产、鸿道投资、泽升投资、正道兴达、华安合鑫、润晖投资、伯利恒资产、光大永明、申万金创、海鹏资产、神农投资、华夏久盈、京管泰富、磐泽资产、承珞投资、金鼎资本、森锦资管 等</p>
时间	2026年6月16日-18日
地点	公司三楼会议室、中国大饭店、金茂君悦大酒店
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。</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未来发展重心？ 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>

在光刻胶及配套材料板块，公司始终坚持以 PCB 光刻胶等电子领域的传统光刻胶为主要基石和增长点，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，目前产品主要应用在 PCB、IC 载板、LCD、LED、光伏 BC 电池等领域。

在功能涂层材料板块，公司从原有的 3C 消费电子涂料国产替代供应商转型至高性能涂层材料解决方案提供商，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可持续价值的环保型高性能涂层解决方案。

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。

在未来发展重心上，一是在光刻胶及配套材料板块以 PCB 光刻胶为核心重点放量突破，二是在涂料板块以海上油气平台、海域矿业设施、港口机械装备、轨道交通设施等极端环境资产腐蚀防护领域的环保型高性能重防腐涂层解决方案为第二增长曲线，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。

问： PCB 光刻胶行业的市场规模如何？国内市场占比如何？

答：根据方正证券研究与预测的数据， 2025 年 PCB 光刻胶全球市场规模约为 19.83 亿美元，预计到 2032 年将达到 29.51 亿美元，年均复合增速 5.89%。其中中国作为全球最大的 PCB 消费应用市场，市场占比超过 6 成。

目前在国内 PCB 光刻胶领域主流供应商仍以日资企业为主，仍有 6 成以上市场份额被日资企业占领，存在很大替代空间。随着国产企业在高端 PCB 光刻胶领域产能与性能的进一步突破，将收获更多头部 PCB 下游板厂验证，国产替代进程正进入规模化落地的加速阶段。

问： 高端 PCB 光刻胶行业的发展前景如何，价格情况如何，目前的供需格局如何？公司在该领域是否已有布局？

答：在当前 AI、算力、汽车、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。

从市场价格来看，目前高端 PCB 如汽车板价格大概两到三倍大致在近十万到十多万每吨，低介电常数（Low Dk）、低介电损耗（Low Df）、IC 载板（集成电路封装基板）等产品相较中低端产品价格高十倍左右，大概均价在三十万每吨左右。从整个供需结构上看，行业对高端产能的需求持续增加，高端产品的供给仍然处于相对紧张的状态。

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，并已加速开发应用于低介电常数（Low Dk）、低介电损耗（Low Df）、IC 载板（集成电路封装基板）的相关 PCB 光刻胶产品，目前相关产品正积极推进客户验证工作，尚未开始批量销售，对公司今年营收贡献影响有限，请投资者注意投资风险。

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：公司在 PCB 领域配套供货高端产品的主要客户有哪些？未来是否会有其他客户或品类突破？如果实现突破的话，预计在收入、毛利率或利润方面会不会有相应的体现？

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。其中部分客户已实现高端产品导入或正在验证过程中。

从目前行业情况看，汽车板、Low Dk/Low Df、IC 载板等高端 PCB 领域产品单价、毛利率水平高于普通 PCB 光刻胶产品。若高端品类在未来实现进一步放量供货，将会优化公司产品结构、提升综合毛利率水平。但由于新产品线从通过认证到形成规模化收入需要逐步放量的过程，短期对收入、毛利率或利润的边际影响有限，具体收入情况请关注公司相关定期报告披露情况，敬请投资者注意投资风险。

问：请问公司龙南基地目前的项目进度情况如何？其中 PCB 光刻胶投产节奏如何安排？

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。结合原先公司 PCB 光刻胶板块的 8,000 吨，待龙南基地完全满产后公司 PCB 光刻胶方面综合产能将实现 3 倍提升至 2.4 万吨/年。

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。

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 6 月 18 日