

证券代码：688157

证券简称：松井股份

松井新材料集团股份有限公司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
时间	2026年6月24日 15:00-16:00
地点	上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：凌云剑，副总经理、董事会秘书、财务总监：熊开阔， 独立董事：马巾英
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2026年6月24日在上证路演中心举办了“2025年度暨2026年第一季度业绩说明会”，网上文字互动交流情况如下：</p> <p>1、乘用车业务产能利用率偏低，今年有何举措提升毛利率？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司乘用车领域业务的关注。</p> <p>公司乘用车涂层材料业务处于产能建设与市场导入并行的阶段，产能利用率受投产节奏、客户认证周期及行业整体需求节奏的共同影响，这也是涂层材料企业在客户突破期较为普遍的特征。</p> <p>围绕乘用车领域业务盈利能力的提升，公司2026年的工作重点主要包括以下几个方面：</p> <p>一是加快客户认证与放量节奏。公司已进入多家主流主机厂或其供应商的合格供应商体系，相关项目正处于产品验证向规模化供货过渡阶段，随着定点项目逐步进入量产，单位产能摊销将相应改善。</p> <p>二是优化产品结构。公司将围绕高附加值品类加大投入，以结构性升级带动综合毛利率改善。</p>

三是强化成本管控与精益运营。一方面，公司持续推进树脂、色浆等核心原材料的自主研发与生产，通过向上游延伸强化产品性能优势、降低采购成本；同时通过原材料集中采购、战略储备等方式进一步压降直接成本。

另一方面，持续推进生产工艺优化与自动化改造，降低单位制造费用。

四是协同集团其他业务板块。乘用车业务与公司在消费电子领域积累的功能性涂层技术具有较强的协同基础，公司将在配方平台、客户资源、供应链等维度推动协同降本。

公司将持续关注行业景气度与自身产能匹配情况，动态优化经营策略，努力为投资者创造长期价值。需要特别说明的是，公司毛利率的后续走势仍将受下游需求、原材料价格及行业竞争等多重因素影响，存在一定不确定性，敬请投资者理性研判、注意投资风险。再次感谢您的关注与支持。

2、公司一季度由盈转亏，预计何时能迎来整体盈利拐点？

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司经营情况的关注。

公司 2026 年一季度业绩承压，系下游需求阶段性波动、业务结构调整带来的短期毛利率摊薄，以及原材料价格阶段性上涨等因素共同作用所致，相关影响多具有阶段性特征。

针对当前经营状况，公司正从以下几个方面积极应对：

一是强化在手项目转化与新项目导入。目前公司在手项目储备充裕，乘用车领域新增量产项目加速落地，高端消费电子领域客户项目持续导入，有望随项目量产推进逐步贡献规模化收入。

二是积极应对原材料成本压力。公司已通过配方优化、战略采购备货、价格传导谈判等措施多维度应对原材料价格波动；同时持续推进树脂、色浆等核心原材料的自主研发与生产，通过向上游延伸强化产品性能优势、降低采购成本。

三是推进降本增效与精益运营。持续推进生产工艺优化、自动化改造及期间费用管控，系统性提升运营效率。

四是优化产品与客户结构。聚焦高附加值产品和优质客户、优质项目，改善整体盈利结构。

上述阶段性因素对经营业绩的影响有望随项目量产落地及成本压力缓解而逐步减弱。需要特别说明的是，根据相关信息披露规则，公司无法对未来盈利时点作出预测或承诺。相关改善进程仍受宏观经济环境、下游行业需求及原材料价格走势等因素影响，存在一定不确定性，敬请投资者理性判断，注意投资风险。公司将按照相关法律法规要求，及时、准确地履行信息披露义务，请投资者关注公司后续定期报告及临时公告。再次感谢您的关注与支持。

3、 您好。作为投资者，我注意到贵公司 2024 年及本次均未采用直播形式的业绩说明会并提供视频回放。业绩说明会有助于投资者全面了解公司经营和管理层观点，支持理性决策。缺少视频直播或回放可能使投资者信息获取不够充分与直观。请问贵公司在 2025 年的业绩说明会中，是否考虑采用视频直播并提供会后回放，以便投资者能够更加便捷、充分地获取相关信息？感谢解答。

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司投资者关系工作的关注，也感谢您提出的宝贵建议。

公司一贯高度重视与投资者的沟通交流。在业绩说明会形式的选择上，公司综合考虑了平台覆盖面、投资者参与便利性、问题集中梳理与规范回应等多方面因素，目前主要采用网络文字互动形式，以期让广大投资者能够充分提问、公司能够系统、规范地予以回应。同时，公司也持续通过定期报告、临时公告、上证 e 互动、投资者电话热线、电子邮箱、现场调研接待等多种渠道，与投资者保持常态化沟通。

您提出的关于视频直播及会后回放的建议，对公司进一步提升投资者关系工作质量具有积极的参考价值。公司将认真研究、积极评估在后续业绩说明会中引入视频直播及会后回放等形式的可行性，并结合公司实际情况和投资者需求，持续优化沟通方式，努力为投资者提供更加便捷、直观、充分的信息获取渠道。

再次感谢您的关注与建议。公司也欢迎广大投资者持续通过各类渠道提出意见和建议，共同推动公司投资者关系工作不断完善。

	风险提示： 以上如涉及对行业预测、公司发展战略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)	无
日 期	2026 年 6 月 24 日