

证券代码：300576

证券简称：容大感光

深圳市容大感光科技股份有限公司

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
参与单位名称及人员姓名	线上参与容大感光（300576）2025年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026年05月11日 15:00-17:00
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 黄勇 董事会秘书 蔡启上 财务总监 曾大庆 独立董事 卢北京 保荐代表人 肖耿豪 保荐代表人 阚傲
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司今年的整体经营目标是什么？有哪些重点工作安排？</p> <p>答：您好！2026年，公司将致力于打造国际一流的感光化学品专业制造商，保持行业领先地位，通过提升核心竞争力与优化产品结构，实现可持续增长。围绕上述目标，公司2026年重点工作安排如下： 1、加速推进珠海基地建设：统筹资源保障现有产线高效运行，确保产能稳步释放；全力推进二期首条生产线的设备采购、安装及调试，力争年底前投入试生产。 2、坚持技术创新驱动：聚焦行业前沿技术，加大研发投入与发明专利攻关，持续开发高附加值新产品，提升公司产品质量与市场适应性。 3、优化市场战略布局：在稳固PCB液态光刻胶基本盘的同时，重点突破感光干膜光刻胶、显示及半导体光刻胶等产品的市场，进一步提升高端产品收入占比。 感谢您对公司的关注！</p> <p>2. 公司从PCB供应商向半导体材料平台转型的战略，是否有明确的收入占比目标？</p>

答:您好,公司的主要产品有PCB光刻胶、显示及半导体光刻胶等,公司始终坚持双轮驱动战略,在保持PCB主业稳健发展的基础上,持续加大在显示及半导体领域的研发投入和产能布局,显示及半导体光刻胶是公司战略发展的重要方向,但鉴于行业技术迭代快、客户认证周期长等特点,目前暂未设定固定的收入占比目标,未来公司将会持续保持产品研发投入力度,不断提高产品性能,优化业务结构,提升高附加值产品占比,感谢您的关注。

3. 请问净利润下滑的核心原因?

答:您好,2025年净利润下滑的主要原因是:珠海生产基地投产带来的折旧摊销增加,以及产能处于爬坡期导致的阶段性成本上升。感谢您的关注。

4. 请问公司分红比例的考量是什么?未来是否提升分红比例的空间?

答:您好,公司2025年度分红方案严格遵循《公司法》及《公司章程》规定,符合公司披露的《未来三年(2024年-2026年)股东分红回报规划》,该方案在保障公司未来发展资金需求的前提下,兼顾了股东回报与长期发展,决策程序完备并充分保护中小股东权益。关于未来分红比例是否具备提升空间,公司将根据年度盈利状况、资金需求及法律法规动态调整,感谢您的关注。

5. 请问干膜光刻胶自进入市场以来的销售进展如何?

答:您好,公司2025年度干膜光刻胶的销售收入为8,004.68万元,感谢您的关注。

6. 珠海项目二期计划新增1.20亿平方米高端感光线路干膜光刻胶产能,请问目前二期项目的实际建设进度是否符合预期?最新进展如何?

答:您好!珠海项目二期建设进度基本符合预期,目前正在按计划推进,首条高端感光线路干膜光刻胶生产线预计于2026年下半年建成并进入试生产。感谢您的关注!

7. 25年整体毛利率为36.88%,毛利率逐季承压的主要原因。

答:您好!公司25年的毛利率基本稳定,季度间的小幅波动,主要系珠海生产基地投产后新增固定资产折旧导致。随着产能利用率的提升,规模效应有望逐步显现。感谢您的关注!!

8. 公司在适配AI算力相关PCB的光刻胶产品方面是否有具体布局?

答:您好,公司在AI算力相关PCB光刻胶领域已进行前瞻性布局,目前已形成多款产品矩阵。相关产品正积极推进客户验证工作,部分型号已实现量产,后续公司将紧跟AI算力基础设施升级需求,持续深化技术研发与客户拓展,感谢您的关注。

9. 请问实控人减持的主要用途是什么?未来一年是否有进一步减持计划?

答:您好!公司实控人减持股票主要基于其个人资金需求。未来若有减持计划,公司将严格按照监管要求履行信息披露义务。感谢您的关注!

10. 公司在现金流紧张背景下,如何保障研发支出与产线建设的资金连续

性？

答：您好！公司目前现金流的安排整体安全、稳定、可控。资金保障主要基于以下两点： 1，专款专用：珠海生产基地的产线建设主要使用募集资金，与经营性现金流隔离，不影响日常运营。2，多元渠道：结合银行授信、经营净流入及合理财务规划，确保重点项目按计划推进。感谢您的关注！

11. 各位管理层，在国内PCB厂商国产替代意愿提升的背景下，公司认为自身最大的竞争优势是什么？

答：您好，在国内PCB厂商国产替代意愿提升的背景下，公司认为自身最大的竞争优势主要体现在以下几个方面：首先，公司拥有完整的产品系列，是行业内生产PCB光刻胶产品品种最为齐全的企业之一，包括PCB感光线路光刻胶、PCB感光阻焊光刻胶等，这能有效满足下游客户多样化需求，降低经营风险；其次，公司凭借先进的树脂合成技术和配方研制技术，产品性能处于行业领先地位，能显著提高电子线路图形的精确度、降低PCB产品次品率，并适应PCB技术向高密度、高精度、多层化的发展趋势，确保了在PCB光刻胶领域的优势地位；此外，公司建立了长期稳定的客户关系，在PCB行业拥有多家大中型忠实客户群，并通过严格的供应商审查程序，在液态光刻胶领域，位居国内领先地位。这些优势在国产替代加速的背景下，强化了公司在产业链中的竞争力。感谢您的关注。

12. 请问KrF光刻机目前是否已完成安装调试并投入使用？

答：您好，公司KrF光刻机等核心设备已基本调试完成，感谢您的关注。

13. 公司2025年PCB光刻胶收入占比达92%，而高端产品贡献很少。若未来3-5年高端干膜、半导体光刻胶仍无法实现规模化销售，公司是否会陷入低端市场竞争的风险？

答：您好！公司正通过产能落地、客户验证、市场开发三线推进，加速高端产品放量，为了规避陷入低端市场竞争的漩涡，公司重点开展以下工作： 1，产能保障：珠海一期干膜及显示/半导体光刻胶产线已建成并投产，为高端产品销售提供了产能支撑； 2，客户储备：显示及半导体光刻胶已导入TCL华星、三安光电等头部客户，为下一步的销售打下基础； 3，研发保障：KrF等半导体光刻胶已完成核心设备配置，研发按计划推进，为后续高端产品产业化奠定基础。 公司将统筹所有资源，全面推进高端产品研发及生产力转化，持续优化收入结构，提升整体盈利水平。感谢您的关注！

14. 客户区域集中度以华南为主，公司今年是否有拓展华北、西南等区域客户的具体计划？

答：您好，由于国内行业客户主要集中在华南、华东及华中区域，基于贴近

	<p>客户、快速响应的服务策略，公司产能布局与业务资源亦相应集中于上述区域，从而形成较高的区域集中度。华北、西南等片区目前客户数量相对较少，公司将持续关注各区域市场动态，适时优化业务布局，感谢您的关注。</p> <p>15. 公司有mSAP工艺中使用的相关光刻胶产品吗？市场份额有多少？</p> <p>答:您好！公司目前暂未实现mSAP工艺相关的光刻胶产品销售。鉴于mSAP技术在高端PCB及先进封装领域的广阔应用前景，公司已将该方向纳入技术储备与产品规划，目前公司正积极推进相关研发布局。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）	无
日期	2026年05月11日