

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：2026-003

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动
<b>活动参与机构 (排名不分先后)</b>	永赢基金、平安养老、南土资产、创金合信、禾永投资、宝盈基金、中哲物产、南方基金、国华兴益保险、光证资管、建信基金、泉果基金、兴华基金、中邮电子、国联民生证券、中泰证券、天风证券、信达澳亚基金、国泰海通证券、乾瞻资产
<b>时间</b>	2026年06月26日
<b>形式</b>	现场
<b>地点</b>	全资子公司珠海市容大感光科技有限公司
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事长、总经理：黄勇 董事、副总经理、董事会秘书：蔡启上 珠海容大总经理：姚鑫
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>1、感光干膜光刻胶目前的产能布局情况及客户拓展情况？满产需要多久？</p> <p>答：</p> <p>一、产能布局情况</p> <p>公司感光干膜光刻胶生产基地位于珠海，其中珠海一期项目已建成两条生产线并投产，合计年产能约1.2亿平方米；第三条进口高端生产线目前处于安装调试阶段，预计于本年内进入试生产。届时珠海工厂感光干膜总设计产能将达年产1.8亿平方米。</p> <p>二、客户拓展情况</p> <p>2025年珠海生产基地重点工作为推进产线建设、生产设备调试及试生产，当年开发一些中小型客户并实现销售，当年感光干膜业务实现营业收入约8,000余万元。</p> <p>2026年公司加速向中高端客户市场渗透。目前已向部分头部客户送样，样品测试已获通过，正积极推动转入小批量及批量测试阶段，后续将持续推进更多一线PCB厂商的导入认证工作。</p>

### 三、关于满产时间

感光干膜系公司重点培育的新业务增长点，受行业竞争格局、客户端产品认证及导入节奏、下游PCB需求波动等因素影响，目前暂无法对具体满产时间作出准确预计。公司将持续加大研发投入与市场开拓力度，加快推进高端感光干膜产品的国产化替代进程。

2、结合当前行业动态，请问目前光刻胶是否整体呈现涨价趋势？公司原材料成本是否受到国际局势影响？贵公司可能采取哪些应对措施？

答：

#### 一、关于行业涨价趋势

目前部分海外厂商已宣布上调高端感光油墨及感光干膜类产品价格，行业整体存在涨价预期。公司产品定价遵循市场化原则，综合考虑原材料成本变动、市场供需状况、行业竞争格局及自身经营策略等因素进行动态调整。

#### 二、关于原材料成本与国际局势影响

受近期中东地缘政治局势影响，国际原油价格出现波动，进而带动石油衍生化工原材料（包括树脂、溶剂、光引发剂等）成本上行，对公司原材料采购成本构成一定压力。公司将密切关注上游原材料市场走势，若外部环境或成本结构发生显著变化，将适时与下游客户协商调整产品销售价格，以合理传导部分成本压力。

#### 三、公司拟采取的应对措施

为有效对冲成本上涨风险、保障盈利水平，公司计划从以下三个维度着手：

1) 内部降本增效：持续推进配方优化、工艺改进及大宗原料集中采购，降低单位产品物料消耗；

2) 产品结构升级：加快高附加值高端产品（如高阶HDI、IC载板用阻焊油墨及感光干膜等）的市场导入与放量，提升高毛利产品收入占比；

3) 精益运营管理：持续提升产线良率及产能利用率，进一步摊薄单位制造成本。

3、在AI用PCB或者msap等高端领域我们的主要进展如何？AI 相关高端光刻胶订单同比增速如何？如果明年高端品类起量后，公司盈利空间如何变化？

答：

#### 一、AI用PCB光刻胶领域

公司在AI算力相关PCB光刻胶领域已完成前瞻性布局，目前已形成覆盖多型号的产品矩阵。

相关产品正积极推进客户验证工作，其中部分型号已实现量产供货。后续公司将紧跟AI算力基础设施升级带来的市场需求，持续深化技术研发与客户拓展。

## 二、mSAP领域

截至目前，公司暂未实现mSAP工艺相关光刻胶产品的销售。考虑到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中长期技术储备与产品规划，目前正积极推进相关研发布局。

## 三、AI相关高端光刻胶订单情况

受益于AI服务器、高性能计算等下游需求的拉动，公司高阶HDI及IC封装基板用高端感光线路油墨订单今年以来同比呈上升趋势。目前该产品已在胜宏科技、深南电路、沪电股份等PCB头部厂商实现批量供货，供货份额约80%。订单具体同比增速请以公司后续披露的定期报告为准。

## 四、高端品类起量后的盈利空间展望

若高端品类于明年如期进入规模化供货阶段，将有助于提升公司高毛利产品收入占比，对整体收入规模及盈利水平产生正向拉动作用。需要提示的是，产品放量节奏受下游客户需求、终端认证进度、采购份额及行业景气度等多重因素影响，公司不对单一年度业绩作出承诺或预测。有关公司经营业绩的最终情况，请以定期报告披露为准。

4、不同油墨产品之间的产线是否可以通用？若未来切入高阶HDI板应用领域，产能方面是否需要相应调整？

答：公司现有产线具备良好的通用性与兼容性。对于高阶HDI板应用领域，虽然该类产品对感光油墨的配方体系、精细度及洁净度提出更高要求，但其核心生产工艺流程与现有产线具有较高兼容性，无需对现有产能进行大规模改造或新建专用产线。公司可通过配方微调、工艺参数优化及质量管控体系升级等方式，实现不同产品间的平滑切换与柔性排产。

总体而言，公司现有产能能够满足未来高阶HDI板应用拓展的需求，具备承接高端产品增量带来的订单。

5、公司泰国生产基地的油墨与干膜产能规划目前推进到哪一阶段？预计何时能够正式量产并贡献营收？

答：

## 一、项目背景与定位

公司已于2025年在泰国设立子公司，主要目的在于跟随国内PCB头部客户出海布局，就近服务东南亚市场，提升海外交付能力与客户响应速度。

	<p>二、当前推进阶段</p> <p>泰国工厂目前处于前期筹备阶段，计划于2026年下半年正式开工建设。</p> <p>三、产能规划与量产时间表</p> <p>预计试产时间：2028年进入试生产阶段；</p> <p>规划产能：PCB感光油墨：5,000吨/年；</p> <p>感光干膜（分切加工）：1.2亿平方米/年。</p> <p>正式投产后，上述产能将逐步释放并贡献营收。有关项目的后续进展，敬请关注公司定期报告及相关公告。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>调研过程中公司严格遵照《信息披露管理制度》等规定，未出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>