

广州三孚新材料科技股份有限公司

投资者关系活动记录表（9 月 15 日）

编号：2026-004

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他：投资者集体接待日活动
会议时间、 参与单位名 称及人员姓 名	2026 年 9 月 15 日 15：30-17：00 通过全景路演（http://rs.p5w.net）参与 2026 年广东辖区投资者集体接待日暨辖区上市公司中报业绩说明会活动的投资者
地点	全景路演
上市公司接 待人员姓名	董事长、总经理：上官文龙；董事、董事会秘书：刘华民； 财务负责人：王怒
投资者关系 活动主要内 容介绍	交流的主要内容包括： 提问 1、行业层面，复合铜箔量产进度整体慢于预期，部分电池厂推迟导入计划。公司如何着待这一节奏变化？是否调整了市场推广策略（如先推复合铝箔、先切入消费电子而非动力电池）？ 答：尊敬的投资者，您好！2026 年，复合集流体首次被纳入《国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》，被明确列为新型电池领域关键攻关材料，公司对复合铜箔量产需求充满信心，并在专用设备和化学品上做好了量产准备，具备快速响应客户放量的能力。此外，公司持续推进高端消费电子、低空经济等验证周期相对短、性能要求高的场景的应用，持续送样终端电池厂商并推进下游验证，自研 3D 复合集流体已送样多家头部电池厂并获小批量订单。感谢您的关注！

	提问 2、经营现金流持续为负，短债缺口约 0.7 亿元。公司是否有明确的融资安排（如定增、可转债）或股东支持？ 答：尊敬的投资者，您好！公司年度股东会已授权董事会在授权期限内决定以简易程序向特定对象发行融资总额不超过人民币 3 亿元且不超过最近一年末净资产 20%的股票并办理相关事宜。公司后续如有明确的融资计划，将按照相关规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注！ 提问 3、PCB 化学品单价下滑是行业产能过剩导致的价格战，还是公司主动降价保份额？在高端 PCB（如 IC 载板、HDI）化学品方面，国产替代进展如何？ 答：尊敬的投资者，您好！PCB 化学品单价下滑，主要是低端产品同质化竞争，价格压力集中在中低端。公司主动调整经营策略，聚焦高附加值、高毛利产品，持续优化产品结构。在高端产品方面，公司逐步完成产品升级，品牌与技术溢价明显，正大力推进国产替代：脉冲电镀专用化学品持续供应下游 PCB 厂商，用于 AI 服务器板的生产；填孔电镀工艺在多家客户取得创新应用，部分核心产品在性能与性价比上已实现对国际先进竞品的追赶；水平沉铜等工艺在 HDI 板、高多层板等高阶 PCB 制造领域打破国外技术垄断，市场竞争力持续提升；在 mSAP 工艺方面，公司 mSAP 部分制程专用化学品已在头部 PCB 客户端上线应用。感谢您的关注！
附件清单	无