

联化科技股份有限公司投资者关系活动记录表

证券代码：002250 证券简称：联化科技编号：20250605

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
参与单位名称及人员姓名	中银证券：余嫻嫻、范琦岩国金证券：王明辉 国泰基金：张小皮东北证券：冯先涛 南土资产：许智涵招银理财：许佳琪 珠池资产：刘正杰亘曦资产：庄敬杰 浙商资管：王圆华泰柏瑞基金：丁续
时间	2025 年 6 月 5 日
地点	公司上海办
上市公司接待人员姓名	高级副总裁、董秘陈飞彪 证券事务代表戴依依 投资者关系经理郑天怡
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司 K 胺产品是否会受益于本次事件？ 公司 K 胺产品与客户签订长期协议，为定制加工模式。产品定价采用成本加成法，在材料人工等成本费用上收取合理的加工费毛利，与客户签订长期的框架协议，并根据客户的阶段性订单合理排产及时交付，产品毛利稳定。公司近期也关注到市场上公众媒体对于公司生产氯虫苯甲酰胺的相关内容。截至目前，公司尚未收到该客户关于相关产品需求增加的通知。因此，相关事项对公司影响有限，请各位投资人理性看待。 2、公司 2025 年第一季度报告表现亮眼，具体是什么原因呢？二季度公司业务是否会持续向好？ 2025 年一季度公司经营情况得到一定程度的改善，植保板块自 24 年底修复毛利率企稳，医药板块也处于稳步发展阶段。同时得益于汇兑收益的增长和外汇套期保值衍生品相较于 2024 年一季度由亏转盈，从而导致公司净利润得到显著提升。

	但另一方面，新能源业务市场竞争激烈，相关产线转入固定资产并计提折旧，亦为公司 2025 年第一季度业绩带来一些压力。后续公司将积极开拓市场，深化合作，不断优化技术、质量及运营效率，以保障公司新能源产品的商业竞争力。公司预计 2025 年新能源业务营业收入有望实现突破。 如上所述，2025 年公司植保板块及医药板块业务稳步发展，新能源业务收入逐步增加，公司整体经营稳定。公司也会继续努力、专注业务发展、优化经营管理，为股东实现收益。 3、公司医药业务发展现状如何？客户拓展情况怎么样？ 公司医药业务按计划逐步推进，2025 年，公司预计医药业务将实现一定增长。基于聚焦“大客户”的战略，当前合作方为以欧洲药企为主的全球医药行业领军企业。在持续深化既有战略合作伙伴关系的基础上，公司同步推进美、日、韩及国内客户的开发、研发实力强化及技术储备扩充三大核心工作。产能布局方面，通过科学规划生产基地建设，已启动新医药车间投资项目，为后续业务扩展提供基础设施保障。 4、公司新能源业务的进展如何？ 公司的新能源业务相关产品在按计划进行客户沟通、项目研发、质量管理体系等工作。目前公司已实现电解液产品的稳定供应，并逐步提升产量。在此基础上，公司新能源系列产品包括电解质、添加剂及正极材料均实现稳定的商业化交付。2025 年，公司新能源业务营业收入有望实现突破。公司将继续从实行大客户战略、提高商业化生产能力和强化质量管理体系建设等方面入手，推动公司新能源业务的长期发展。 5、公司 2025 年英国和马来西亚两个海外工厂预计表现如何？ 公司一直坚持紧跟客户战略，投资英国和马来西亚工厂也是为了给客户提供更稳定的供应链、更完整的产品体系交付能力及更优质的服务。 因此，不论是英国子公司还是马来西亚基地，公司都是在客户认可的前提下的进一步拓展。公司也会继续保持与客户的沟通争取更多产品的同时，发挥好海外基地“桥头堡作用”，
--	---

	激活国内产能，帮助公司更好地推动国际化发展。 英国工厂 2025 年产能利用率上升，预计经营情况得到一定程度的改善。同时，由于汇兑收益影响，英国工厂 2025 年第一季度已经实现盈利。马来西亚工厂整体投资预算为不超过 2 亿美元并实行分期建设，目前尚处于土建阶段，公司也在积极与客户洽谈未来马来西亚可落地的产品订单，后续将根据订单情况安排投资进程。
附件清单（如有）	
日期	2025 年 6 月 5 日