

山东鲁北化工股份有限公司 关于2025年半年度业绩说明会召开情况的公告

特别提示

本公司董事会及全体董事成员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

山东鲁北化工股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年10月16日14:00-15:00在上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）通过网络互动方式召开了2025年半年度业绩说明会，现将召开情况公告如下：

一、业绩说明会召开情况

公司于2025年10月1日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和《中国证券报》、《上海证券报》披露了《山东鲁北化工股份有限公司关于召开2025年半年度业绩说明会的公告》（公告编号：2025-045）。2025年10月16日，公司董事长陈树常先生，总经理冯祥义先生，董事、副总经理、财务总监马文举先生，董事会秘书蔺红波先生，独立董事宋莉女士出席了本次说明会，就投资者关注的问题进行了回复。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

问题1： 您好，1、贵公司上半年经营看业绩钛白粉毛利率在严重下滑，除了大环境影响，公司下半年会采取哪些措施？2、公司新成立的选矿公司除了用于钛白粉的钛矿，还会有独居石的稀土，以及钛锆矿的锆石产品，公司会否和该行业龙头合作开发或者独立开发？看锆石开发后的产品行业都能达到17%以上。3、公司子公司山东创领新材料长期亏损，公司有改善措施？看简介它是要投资含氟精细化工材料，这块利润率也是很高的，一直没有动静的原因是什么？4、公司广西锦亿效益很好，它的几个扩建项目进展如何？5、现在需求不是太理想，公司会否推迟合资建设红宝石钛白粉项目？6、公司的溴产能一直远远达不到设计要求，是否是因为集团合

资的海水淡化有关？有无改进方法？毕竟这块利润非常可观！

回复：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。1、公司将坚持稳健经营方针，以市场为导向，以客户为中心，强化成本管控、安全管理、市场开拓，稳步推进公司各项经营计划。2、公司年处理60万吨锆钛矿精选项目正在建设中，待项目正式投产后，根据产品市场环境及公司发展战略、经营、财务等情况，统筹好公司发展。3、山东创领新材料公司主要从事氯化铝产品的生产销售，下半年将持续深化精细化管理，为公司稳健发展奠定基础。4、广西田东锦亿公司项目均以优化和完善生产工艺，提高甲烷氯化物产量为目标建设，目前正按计划积极有序推进中。5、公司年产20万吨联产法钛白粉绿色生产项目（一期）正在办理前期手续中，未来公司将根据经营状况、财务状况、钛白粉市场状况以及公司未来发展战略规划综合考虑20万吨联产法钛白粉绿色生产项目的建设。6、公司海水资源深度梯级利用主要是提溴和制盐，溴素产品生产受到受气温、降水等天气因素影响，采取季节性连续生产模式，实际产量与产能有出入。

问题2：1、公司上半年业绩不佳，致使股票没有良好的表现。展望下半年公司有哪些亮点，来提振投资者的信心？2、祥海科技6万吨项目何时竣工投产，对业绩影响如何？3、公司在节能降耗、内涵提升，对外投资等方面有什么创新举措？谢谢！

回复：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。1、下半年，公司将继续采取科学组织生产、优化生产工艺、加大内部挖潜、全面降本增效、研发新产品、开拓新市场等一揽子举措，稳步推进公司各项经营计划。2、祥海科技6万吨项目正按计划积极建设中，土建工程已基本完成，设备安装及管线、仪表施工严格按节点推进，相关事项如有进展，公司将严格按照相关法律法规的规定和要求履行信息披露义务，敬请您关注后续公告。3、公司持续聚焦主业，将通过加大研发力度、产品和业务模式创新、精细化管理等举措，做好现有业务的可持续经营和提质增效工作，努力提升上市公司整体经营业绩；未来，公司将继续加快实施资源储备，积极寻找国内外优质钛矿资源和合作机会，通过并购、参股合作，协议采购等组合方式，构建多元化供应体系。

问题3：您好，请问最近有机构投资人来公司调研吗？谢谢！

回复：尊敬的投资者您好，近期无机构投资者来公司调研，感谢您对公司的关注。

问题4：您好，上半年受行业影响钛白粉价格不太理想，公司下半年会有哪些应对措施？制冷剂行业上半年行业景气，公司广西锦亿效益很好，毛利率也不错，它那块几个计划扩建项目进展如何？创领新材料一直在亏损，公司如何改善？看资料计划投资含氟精细化工一直没有动静，是什么原因？这只有提高技术含量才能提高毛利率从而改善公司业绩，建议公司考虑下！

回复：尊敬的投资者您好，公司将聚焦钛白粉主业，坚持稳健经营方针，以市场为导向，以客户为中心，强化成本管控、安全管理、市场开拓，稳步推进公司各项经营计划；广西田东锦亿公司项目均以优化和完善生产工艺，提高甲烷氯化物产量为目标建设，目前正按计划积极有序推进中；山东创领新材料公司主要从事氯化铝产品的生产销售，下半年将持续深化精细化管理，为公司稳健发展奠定基础。感谢您对公司的关注。

问题5：您好，请问钛白粉行业会不会内卷严重？行业协会会否向上级提建议控制产能？公司计划合资的红宝石钛白粉项目会否推迟？谢谢！

回复：尊敬的投资者您好，公司将积极面对钛白粉行业现状，采取强化经营管理、加大研发力度、产品和业务模式创新、精细化管理等举措，做好现有业务的可持续经营和提质增效工作，努力提升上市公司整体经营业绩；公司年产20万吨联产法钛白粉绿色生产项目（一期）正在办理前期手续中，未来公司将根据经营状况、财务状况、钛白粉市场状况以及公司未来发展战略规划综合考虑20万吨联产法钛白粉绿色生产项目的建设。感谢您对公司的关注。

问题6：随着国家“双碳”政策深化，公司在进一步挖掘循环经济潜力、申请更多绿色政策支持方面有何规划？

回复：尊敬的投资者您好，公司目前在建的年产60万吨硫磺制酸项目、祥海氯化法钛白粉扩建项目和源海20万吨联产法钛白粉绿色生产项目均享受国家绿色项目政策支持，感谢您对公司的关注。

问题7：对于钛白粉的新品种，公司今年开发的情况如何？这些新品种对业绩的贡献程度如何？

回复：尊敬的投资者您好，公司钛白粉新产品进展顺利，金海钛业钛白粉产品R6638已开始向造纸企业供货，实现产品销售；油墨专用钛白粉产品各项应用指标经外部专业机构检测均达标，待价格确定后可对外销售。祥海科技CR-758高端塑料专用钛白粉产品通过工艺优化实现规模化生产；祥海科技CR-728高耐候性专用钛白粉产品实现量产，性能已接近进口国际高端钛白粉水平，同步推进市场拓展以提升品牌价值；祥海科技CR-738高端造纸专用钛白粉产品实现量产。感谢您对公司的关注。

问题8：公司核心产品钛白粉、甲烷氯化物的需求与下游行业景气度高度相关。2025年下半年以来，相关下游行业的复苏情况是否达到预期？若下游需求持续疲软，公司将如何调整各业务板块的生产与销售策略以保障整体经营的稳定性？

回复：尊敬的投资者您好，公司坚持稳健经营方针，以市场为导向，以客户为中心，强化成本管控、安全管理、市场开拓，稳步推进公司各项经营计划。感谢您对公司的关注。

问题9：鲁北化工有钛白粉26万吨年产能，中核钛白有32万吨年产能，只差6万吨产能，而鲁北化工市值只有39亿元，中核钛白却有220亿市值，差距巨大，鲁北化工作为大型国有企业市值管理是不是要有提高市值打算？比如进行股票回购注销以提振二级市场的萎靡形象。

回复：尊敬的投资者您好，公司积极研究并通过多种举措落实加强市值管理指引要求，主要立足于做好主业，持续提升规范治理和经营发展质量，加强投资者交流，落实投资者回报，与投资者共享企业长期稳健发展红利，提升资本市场形象。感谢您对公司的关注。

问题10：您好，请问公司溴毛利率很好，开采有没有什么技改措施提高产量？是否受到集团海水淡化项目影响？谢谢！

回复：尊敬的投资者您好，溴素产品生产受到气温、降水等天气因素影响，公司积极采取技改措施，提高溴素产量。感谢您对公司的关注。

关于公司2025年半年度业绩说明会的详细情况详见上海证券交易所上证路演中

心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）。公司对长期以来关注和支持公司发展的投资者表示衷心感谢！

特此公告。

山东鲁北化工股份有限公司

董 事 会

2025年10月17日