

股票代码：002064

股票简称：华峰化学

华峰化学股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-005

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	银叶投资、华泰保险、中信资管、宁涌富、华夏基金、睿兴投资、东吴人寿、永赢基金、象屿资本、银万资本、华宝基金、招商基金、中泰资管、建信基金、申万宏源、浙商资管、中信保诚、汇添富、民发集团、青骊投资、汐泰投资、国金资管。
时间	2025年11月3日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 李亿伦 证券事务专员 朱格纬
投资者关系活动主要内容介绍	1.请问氨纶行业目前处在周期的什么位置？ 答：目前，氨纶产品价格与盈利水平均处于历史底部区域。 2.在当前“反内卷”的背景下，对未来公司氨纶扩产计划有没有影响？ 答：除了在建的募投项目，公司暂无新的扩产计划。 3.公司氨纶15万吨募投项目什么时候投完？会根据市场动态调整投放进度吗？ 答：稳步推进中，逐步投产，争取在2026年底前全部完成达产，请关注公司后续公告。 4.公司PTMEG项目目前进展如何？ 答：按原定计划有序推进中。 5.公司在原材料采购方面有什么优势？ 答：公司氨纶、聚氨酯原液、己二酸的产能均居全球前

列，能形成较大的原材料采购规模，提升对供应商的议价能力，增强成本优势。同时，依托集团原料大宗采购平台，与供应商建立长期的战略合作关系，确保原材料供应的稳定，平滑波动。

6.公司已二酸成本有什么优势？

答：公司已二酸拥有产能配套优势、工艺路线优势、区域优势等，例如采用先进的生产工艺，有效平衡物料耗用、促进副产物再利用、提高原材料使用效率；工艺流程的改善及过程控制的提升，促使产品收率提高、单耗下降等。

7.公司目前聚氨酯原液市场需求增速情况如何？

答：聚氨酯原液的下游应用范围广阔，主要有鞋类、缓冲垫、轮胎、家具等行业，每年需求较为稳定，变化不大。

8.公司氨纶结构化产品中，各产品分别占公司份额的多少？

答：公司是国内氨纶行业发展最早、技术最成熟的企业之一，也是目前国内产能最大的氨纶生产企业，现已形成了纬编、经编、包纱、纸尿裤、织带等覆盖全用途的系列氨纶产品，覆盖高中低端市场。我们会根据市场需求调整产品结构，目前我们差别化产品占比大约在 25% 左右。

9.公司重组项目何时重启？

答：我们将严格履行承诺，继续积极推动相关资产的注入工作，预计将于 2026 年 12 月前将标的资产注入上市公司。敬请关注公司后续相关公告。

10.目前公司现金比较充裕，未来对投资、分红等方面有什么规划？

答：公司始终坚持走“做强主业、适度多元、创新驱动、产融结合”的发展道路，聚焦聚氨酯产业链发展，打造全球聚氨酯制品材料行业龙头企业；在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，并征求和听取股东尤其是中小股东的要求和意愿，在平衡股东的短期利益和长期利益的基础上制定股东分红回报规划，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制。

11.目前氨纶行业库存及公司库存情况？

答：行业库存目前在 50 天左右，公司库存在 20 天左右。

12.对于氨纶后续价格走势怎么看？

答：目前氨纶价格仍处于历史底部区间，受到供需关系等因素影响，短期内氨纶价格反弹力度有限。长期来看我们对氨纶未来充满信心，一是随着消费观念转变及消费需求升级，使氨纶应用范围及添加量不断扩大，氨纶表观需求仍稳定增长；二是从供应端来看，氨纶行业集

	<p>中度进一步提高，有利于促进竞争格局的优化。</p> <p>13. 己二酸盈利水平有所回升吗？</p> <p>答：国内己二酸盈利水平较低，属于历史底部区域，行业正处于优胜劣汰、产能进一步集中化的阶段。短期而言，行业仍存竞争加剧、需求不达预期、原料波动等压力；未来，随着经济环境的进一步复苏及反内卷政策的出台，下游需求的释放，将大力推动己二酸产品的消费增长。</p> <p>14. 目前氨纶下游客户库存情况如何？</p> <p>答：根据我们的了解下游目前以刚性需求为主。</p> <p>参会者：我们的问题问完了，感谢接受我们的调研，谢谢！</p> <p>答：感谢各位的关注！</p>
附件清单（如有）	
日期	2025 年 11 月 3 日