

中节能万润股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260427

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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 _____
活动参与人员	天风证券：郭建奇 上海汇正财经：宋佳璐
时间	2026年4月27日 14:00~15:30
地点	中节能万润股份有限公司本部会议室
形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	董事长：霍中和 董事会秘书：于书敏 证券事务代表：邹爱妮 证券部其他工作人员
交流内容及具体问答记录	<p style="text-align: center;">1、问：公司正在进行的回购与增持事项介绍。</p> <p>答：公司控股股东中国节能基于对公司未来发展前景的信心和对公司长期投资价值的认可，计划通过集中竞价的交易方式自2025年11月24日起6个月内（即2025年11月24日至2026年5月23日）实施增持，增持金额不低于人民币3.65亿元，不高于人民币7.30亿元，现该增持计划正在实施中。截至2026年3月19日中国节能本次已通过集中竞价方式累计增持公司股份26,452,274股，合计持有公司股份258,929,591股，占公司总股本的28.05%。</p> <p>公司为维护公司全体股东利益，增强投资者信心，计划通过集中竞价的交易方式自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起12个月内（即</p>

2025年5月22日至2026年5月21日) 实施回购, 回购金额不低于人民币1亿元, 不超过人民币2亿元, 本次回购股份将用于减少注册资本, 通过增厚每股收益, 提升公司长期价值, 现该回购计划正在实施中。截至2026年3月31日, 公司本次已通过集中竞价方式回购股份7,059,200股, 占公司当前总股本的0.7648%, 已使用资金总额为100,082,059.02元。公司后续会根据增持与回购实施情况, 及时按照规定披露相应进展公告。

2、问：公司在半导体制造材料领域的发展情况。

答：公司在半导体制造材料领域的定位为半导体制造材料产业的坚实后盾, 为下游半导体成品材料企业提供优质产品与服务, 现已销售的产品主要为光刻胶单体、树脂、光酸以及半导体制程中清洗剂添加材料等。2025年度及2026年一季度公司半导体制造材料整体收入均呈现同比增长态势。目前公司在半导体制造材料领域, 已开发了超300种化合物, 在所涉足的产品方面技术已经处于国内领先水平。公司结合实际情况与下游客户需求, 在新产能方面积极布局, 2025年公司启动了万润工业园二期C05建设项目, 该项目包含半导体光刻胶用相关材料产能约751吨, 主要产品包括光刻胶单体、光刻胶树脂、光致产酸剂及其他根据客户需求定制的相关半导体制造材料, 该项目争取在2026年底左右完成建设。

3、问：公司OLED材料2025年及2026年一季度的发展态势？

答：公司OLED材料主要包括OLED升华前材料与OLED成品材料, 2025年度OLED成品材料收入保持同比增长态势, OLED升华前材料收入同比有所下降。2026年一季度OLED成品材料与OLED升华前材料收入均呈现同比增长态势。

2025年度公司控股子公司三月科技的收入主要来源于OLED成品材料和显示用PI成品材料, 随着其成品材料的持续开发与市场推广, 三月科技收入再创新高, 2025年度收入较比上年增长约51.84%, 增至约2.18亿元, 并实现盈利。2025年度公司控股子公司九目化学的收入主要来源于OLED升华前材料, 受下游客户采购策略和采购节奏对当期订单的影响, 九目化学2025

年度收入约7.84亿元，较比上年下降约18.50%。

九目化学与三月科技基于对OLED行业未来发展的信心，均有相应建设项目在积极推进，包括三月科技综合技术研发中心暨新型光电材料高端生产基地项目，九目化学生产基地A04项目、A05项目等。

4、问：公司在高性能聚合物材料领域的发展情况及产能建设情况。

答：公司开发的高性能聚合物产品包括聚酰亚胺类产品PEI、TPI、PI-5218、聚醚醚酮（PEEK）以及高温尼龙（PA46）五类。下游主要客户为挤出、注塑、改性等类型企业。

其中PEI、TPI、PI-5218、PEEK均已实现产品销售，PA46的中试工作正在积极推进中。年产能1,500吨的PEI产品量产线已投入试生产，TPI、PI-5218、PEEK的年产能均约100吨，PA46如完成中试也将具备约100吨年产能。

5、问：公司显示用PI材料领域的主要产品、用途与发展情况。

答：公司显示用PI材料主要包括PSPI成品材料与取向剂PI成品材料两类。PSPI成品材料用于OLED显示面板的相素定义层、支撑层、平坦层，产品销往下游OLED面板制造企业；取向剂PI成品材料用于液晶显示面板的配向层，产品销往下游LCD面板制造企业。整体销售情况2025年度及2026年一季度均呈现同比增长态势，目前两类显示用PI材料均已实现在下游多家显示面板厂的持续供应。在新产能建设方面，公司工业园二期C05建设项目包含显示用PI材料产能约700吨，争取在2026年底左右完成建设。

6、问：公司生命科学与医药业务2025年情况及2026年一季度的情况？

答：公司生命科学与医药业务2025年实现收入约7.48亿，较比去年同期增长约18.91%。2026年一季度公司生命科学与医药业务收入情况较比去年同期有所下降。

7、问：公司的固态电池材料中试线建设是否按计划推进？

答：公司固态电池材料硫化锂的中试线建设工作正在按计划推进中，目前来看能够在6月底之前完成建设。

8、问：公司沸石分子筛产品2025年及2026年一季度是否有所恢复。

答：公司2025年度沸石分子筛产品收入略低于2024年度，2026年一季度收入较比2025年一季度有所增长。近年来为应对车用沸石分子筛产品下游需求的波动，公司积极开发并推广石油化工催化领域的沸石分子筛产品，2025年公司与中石化催化剂有限公司签署《项目合作意向书》，现已有产品实现销售，因该业务往来属于关联交易，如达到关联交易披露标准将及时披露；同时，公司积极推进欧七及同级别标准的沸石分子筛产品开发与推广，并持续推进改进、优化和验证工作，力争在车用沸石分子筛领域的市场地位能够随之进一步稳固及提升。

9、问：公司钙钛矿材料及布局了哪些产品，发展情况如何？

答：目前公司布局的钙钛矿光伏材料主要包括空穴传输层材料、电子传输层材料、钙钛矿层材料、SAMs 材料等，各类材料均有产品实现销售。另外公司钙钛矿光伏胶膜也已完成开发，开始送样验证。目前虽然行业下游钙钛矿光伏组件尚未达到大规模商业化应用阶段，但下游钙钛矿光伏组件技术水平持续进步，效率及稳定性持续提升。未来我们将继续以高品质的钙钛矿光伏材料助力下游企业更好发展。

10、问：公司液晶材料2025年及近期的情况如何？

答：公司液晶材料业务 2025 年度收入较比上年相对稳定；2026 年一季度较比去年同期有所增长。后续市场情况主要与下游终端中大尺寸显示消费需求情况及混晶与面板销售情况等下游市场因素相关。

11、问：公司与京东方成立的合资公司合作情况如何？

答：目前公司参股的烟台京东方材料科技有限公司产品开发推广等各项工作均在积极推进中，主要的发展方向为电子专用材料的研发与销售业务。公司已与该合资公司开展业务合作，2025 年度为公司带来收入

	<p>1, 252. 12 万元。该合资公司的高质量发展有望为公司带来更多市场机会和收入，预计该合资公司 2026 年将为公司带来更多的市场机会和营业收入。</p> <p>12、问：国务院近日发布了《碳达峰碳中和综合评价考核办法》，公司如何响应国家“双碳”的战略？</p> <p>答：一方面公司通过发展环保材料产业、新能源材料产业响应国家“双碳”战略；另一方面公司自身高度重视“双碳”管理工作，将节能减排融入公司发展战略，通过气候风险识别与评估、碳排放管控、绿色能源替代等多项举措扎实推进节能减排工作，并将相应情况在年度环境、社会与公司治理（ESG）报告中归纳总结。</p> <p>13、问：公司氢能产品的发展情况，如果政策方面推行相关材料无氟化是否会有影响？</p> <p>答：公司控股子公司九目化学的无氟氢燃料电池质子膜材料目前中试产品持续向下游销售，用于下游应用的开发。若未来从政策层面推行非氟产品，有望产生积极影响。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>