

证券代码：002886

证券简称：沃特股份

深圳市沃特新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-03

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	长江证券、长城证券、东北证券、东方财富证券、光大证券、广发证券、国海证券、国金证券、国联民生证券、国泰海通证券、国投证券、国信证券、华安证券、华创证券、华福证券、华金证券、华泰证券、华西证券、华鑫证券、江海证券、开源证券、申万宏源证券、太平洋证券、天风证券、招商证券、浙商证券、中国银河证券、中金公司、中泰证券、中信建投证券、中信证券、中邮证券、证国基金、嘉世基金、国寿安保基金、德泰控股、立元集团、橡果资产、同系资本、度势投资、玄卜投资、耕霖投资、杰瑞投资、弘尚资产、景元天成投资、中科兴业、九方云智能
时间	2026年5月6日(星期三) 9:00-10:00
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：张亮 证券事务代表：李燕开
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行回复： 1、请介绍一下公司 2025 年度及 2026 年一季度经营状况。 您好！2025 年，公司坚定推进特种高分子材料战略，持续保持较高研发投入，同时加大市场开发力度，全年实现营业收入 20.52 亿元，同比增长 8.17%；其中特种高分子材料营业收入占比达 49.37%；归属于上市公司股东的净利润和扣除非经常性损益的净利润分别同比增长 75.97%和 38.70%；经营活动产生的现金流量净额为 2.21 亿元，同比增长 135.90%，业绩增长的同时，现金流非常扎

实；研发费用 1.23 亿元，同比增长 6.30%，企业创新能力持续提升。

整体来看，2025 年公司经营整体稳健向好，营业收入、净利润均实现稳步增长，核心产品持续放量，产能布局逐步落地。2026 年一季度公司延续良好增长态势，盈利能力与现金流质量进一步优化，为全年业绩目标的实现奠定良好开局：2026 年一季度，实现营业收入 4.61 亿元，同比增长 16.69%，其中特种高分子材料营业收入占比较上年进一步提升；归属于上市公司股东的净利润和扣除非经常性损益的净利润分别同比增长 112.81%和 129.42%，产品整体毛利率稳步提升；经营活动产生的现金流量净额为 3,410.43 万元，同比增长 119.64%。谢谢！

2、公司 LCP 业务有哪些新变化？

您好！2025 年，公司 LCP 新增产能已顺利落地，出货量持续增长，同时在新应用领域也取得进展。随着重庆基地 LCP 树脂项目一、二期正式投产，公司现有 LCP 合成树脂产能已达 2 万吨。伴随重庆基地新建 LCP 材料产能持续释放，公司已具备快速响应下游需求变化的能力，正稳步向全球第一大 LCP 供应商的目标迈进。

公司一方面持续深化 LCP 材料在通讯高速连接器与射频连接器领域的应用，目前已成为全球领先信息通讯供应链企业的材料供应商，可向客户提供适配多种通讯频率、具备不同介电常数的材料方案，相关应用已实现规模化落地。另一方面，依托服务器需求带动散热材料需求增长的行业趋势，公司打造业内最完整的服务器风冷材料解决方案。同时，公司供应给下游客户的手机主动散热风扇材料已实现量产，完成对所有已上市搭载散热风扇手机机型的全面覆盖。通过与客户深度合作开发，该材料不仅借助主动散热风扇解决手机运行过程中的热量管控问题，还攻克引入主动散热风扇后带来的手机体积、功耗、防水防尘等一系列难题，已成为行业创新方向；该方案同样适配机器人主动散热控制场景，目前公司正积极推动这一技术在机器人主动散热场景的落地，助力机器人热管理技术升级。针对机器人旋转电机小型化、轻量化要求，公司开发的高流

动性电机定子包胶材料，相关产品已经获得机器人产业链客户的认可。此外，公司承担的 LCP 薄膜相关中央预算内核心技术攻关项目通过验收，公司高频高速材料解决能力进一步提升；公司牵头承担的江苏省前沿技术研发计划《高性能膜级液晶聚合物制备与薄膜成型关键技术研发》成功立项。谢谢！

3、公司的聚四氟乙烯 PTFE 业务目前取得哪些进展？

您好！公司的聚四氟乙烯 PTFE 材料为半导体、高频高速 PCB 线路板等高端应用领域提供了材料解决方案。半导体材料领域，在完成对浙江科赛新材料科技有限公司、上海沃特华本半导体科技有限公司的产业布局后，公司于 2025 年收购原日本华尔卡旗下的华尔卡密封件制品（上海）有限公司（已更名为上海沃特华本密封件制品有限公司，以下简称“沃特华本密封件”）。沃特华本密封件的高端波纹管产品是半导体、核能等产业的关键物质传输部件，这类产品的技术积累依赖长期应用案例沉淀，行业品质要求极高。本次收购既有助于提升公司的客户服务能力，也将进一步拓展公司氟材料的下游应用场景，助力公司打造全球规模最大的氟材料制品制造平台、构建更完整的半导体部件解决方案。目前公司已在半导体设备核心零部件、芯片先进封装材料、半导体高纯药液存储运输等领域完成布局，实现对全球头部半导体设备企业的重点覆盖，国产化进程得到显著提速。

此外，公司布局多年的 PTFE 薄膜已获得业内高频高速 PCB 线路板产业头部客户的认可，成为下一代 PCB 产业的重要备选方案之一。谢谢！

4、公司未来面临哪些发展机遇？

您好！国内特种高分子产业目前已整体步入高速发展阶段，市场对国产特种高分子材料的需求与期待显著提升。但从行业整体来看，国内特种高分子材料的对外依存度仍超过 50%，部分细分产品的进口依存度更高达 80%。

与此同时，新兴产业和未来产业正处于快速发展期，对产业链自主可控提出明确要求，国内亟需提升特种高分子材料的国产化能

	<p>力与产品迭代升级能力，满足国内战略性新兴产业发展的配套保障需求。</p> <p>在这一行业背景下，公司将 2026 年定为发展关键节点：过去多年，公司始终做“加法”——扩充产能、丰富产品品类、夯实技术基础，这也导致研发费用和固定资产折旧对净利润造成影响；2026 年公司将以释放技术储备和产能储备为重点，依托特种材料领域的产业链布局，持续巩固行业领先地位。未来，公司将进一步构建特种高分子材料竞争优势，在国产技术自主化与高端制造升级的双重趋势下持续扩大市场份额，为业绩长期稳健增长提供坚实支撑。</p> <p>近期地缘因素扰动了全球供应链，也对公司所处的行业带来一定影响。公司将以更坚定的决心、更务实的行动落实推进特种材料平台化战略，深耕材料领域，强化核心技术攻关与供应链韧性建设，助力我国高端制造产业升级。谢谢！</p>
附件清单(如有)	无
发布日期	2026 年 5 月 6 日