

证券代码： 301149

证券简称：隆华新材

山东隆华新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：IR2026-002

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	投资者网上提问
时间	2026年5月15日(周五)下午 15:00~16:30
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事、总经理 张萍 2、副总经理、财务总监 齐春青 3、独立董事 乔贵涛 4、副总经理、董事会秘书 徐伟 5、保荐代表人 李海宁
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司主要产品在国内竞争对手有哪些？我们公司存在哪些优势？</p> <p>您好，公司所处行业发展前景良好，行业地位突出且具有竞争优势；公司拥有一定的核心技术、研发优势和较强的市场开拓能力，具备持续技术创新的条件，能够支持公司的进一步发展；公司在业务模式方面的创新使得公司得以严格控制经营风险。立足新材料这一行业，着眼于产品应用层面和生产工艺改进、节能降耗增效等方面的研发，在努力提供满足市场需求的品质产品的同时，通过优化生产工艺、提高生产效率、降低边际成本等措施，</p>

凭借出色的性价比赢得了竞争优势。相关公司竞争优势详见《2025年年度报告》“第三节 管理层讨论与分析”中“三、核心竞争力分析”等。感谢您的关注。

2、公司研发能力如何，每年投入占比营业额多少？产品迭代更新速度是否能适应市场需求，在研发人才激励下，目前有无获得专利？

您好，公司研发投入及专利情况详见《2025年年度报告》，公司通过自主开发、产学研合作以及产业链协同研发等方式，夯实技术基础；开展产品与技术创新，研发新产品、新工艺、新技术；为客户提供高品质的产品和一站式解决方案，以更优质的产品满足市场需求；推动行业高质量发展并通过超前布局前沿技术持续培育公司未来新的增长点。感谢您的关注。

3、一季度公司营收大比列上升，但同比净利润下降。公司计划在二季度扭转净利润下降的趋势？有无具体举措？公司有无市值管理制度或有无股份回购等举措？谢谢

您好，公司现有聚醚产品的定价模式为紧盯主要原材料成本，综合考虑市场供求情况等因素制定销售价格。公司通过工艺提升降低生产成本、提高产品质量、研发新产品、丰富产品结构等方式提高公司的毛利率。公司已制定市值管理制度。目前公司无股份回购计划，公司未来如有回购股份计划，将依据相关规则履行披露义务。感谢您的关注！

4、请问公司端氨基聚醚规模和产能利用率如何？有无扩产计划，目前进入什么阶段？产品竞争力在国际国内处于什么行业位次？公司产品下游应用领域有哪些？有没有进入机器人无人机等新兴领域？

您好，随着销售市场的开拓，公司端氨基聚醚的产销量显著提升，2025年度公司端氨基聚醚营业收入为27,441.42万元。公司端氨基聚醚主要用于环氧树脂固化剂、饰品胶（硬胶）固化剂、风电叶片胶固化剂；聚酰胺热熔胶粘剂、电子封口胶固化剂；电子灌封料固化剂、电子包封料固化剂；快速固化RIM、建筑结

构胶固化剂；聚醚胺类改性固化剂、重防腐涂料固化剂；鱼竿、高尔夫球杆、网球拍复合材料固化剂等。感谢您的关注！

5、公司有无对外扩张计划或跨界投资动向？收购或引入战略投资者计划

您好，公司无应披露而未披露的重大事项。未来如有相关事项，将依据相关规则履行披露义务。感谢您的关注！

6、中东局势紧张，原油价格持续高位让公司产品处于涨价阶段。整体而言，当前局势对公司业绩影响是否正面？

您好，由于中东地缘冲突，国际原油价格上涨，国内很多化工原材料价格出现较大幅度的上涨。公司产品的定价模式为紧盯主要原材料成本，综合考虑市场供求情况等因素制定销售价格。感谢您的关注！

7、公司日常经营管理和财务管理是否正规？有无未经合法程序的对外担保和债务问题？大股东行为是否有效监管？

您好，公司严格按照各项法律法规及相关监管要求，不断完善公司治理体系，建立健全各项规章制度，构建分级授权决策体系，切实提升公司治理水平，提高规范运作能力，保障公司依法合规经营。公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。感谢您的关注！

8、4万吨特种尼龙66，为何2025年只销售了1000吨，年报也没有任何研发pa66产品的介绍？？？董秘你在互动回答里回复下股民，目前特种尼龙研发和销售的进展成果和客户情况

您好，公司聚酰胺树脂产品涵盖尼龙66、长碳链尼龙（生物基）、透明尼龙、高温尼龙等。具体内容详见《2025年年度报告》“第三节 管理层讨论与分析”中“二、报告期内公司所处行业情况”之“（三）聚酰胺树脂行业发展状况”等。公司聚酰胺树脂业务已合作下游客户主要应用领域包括电动牙刷、研磨刷、耐高温食品包装覆膜、汽车结构件、燃油管接头、注塑工程、储氢瓶、吸氧剂等。目前相关业务尚处于市场开拓阶段，整体销

量及营收占比较低，敬请广大投资者注意投资风险。感谢您的关注！

9、公司特种 pa66 的技术在国内处于怎么样一个水平，是否处于国内领先

您好，目前公司聚酰胺树脂板块共授权专利 5 项，研发团队凭借卓越的技术实力，可以根据客户不同需求研发和生产多种聚酰胺树脂产品，广泛应用于高端电子电器工程、高铁、汽车、航空飞行器以及发动机部件、安全气囊、轮胎帘子布、各类刷丝等领域。感谢您的关注！

10、公司年报显示公司在研发航空和半导体领域聚醚，能否详细介绍下

您好，目前相关技术尚处于研发阶段，具体进度将取决于技术攻关进展、市场需求变化等多种因素，具有不确定性，请投资者注意风险。感谢您的关注。

11、请详细介绍下隆华高分子 pa66 和特种 pa66 项目，目前的情况

您好，公司控股子公司隆华高材尼龙 66 一期项目中年产 4 万吨生产装置已建设完成，公司聚酰胺树脂产品涵盖尼龙 66、长碳链尼龙（生物基）、透明尼龙、高温尼龙等。广泛应用于高端电子电器工程、高铁、汽车、航空飞行器以及发动机部件、安全气囊、轮胎帘子布、各类刷丝等领域。目前相关产品尚处于市场开拓期，已合作下游客户主要应用领域包括电动牙刷、研磨刷、耐高温食品包装覆膜、汽车结构件、燃油管接头、注塑工程、储氢瓶、吸氧剂等，公司密切关注下游市场并积极开发下游潜在客户。尼龙 66 一期项目中年产 8 万吨生产装置正在建设中。感谢您的关注！

12、2027 年化工行业要实施碳配额制，该制度对聚醚行业和贵司有何影响，贵司如何应对？谢谢！

感谢您对公司的关注！自相关政策出台以来，公司已组织相关部门积极持续研究，确保公司生产运营符合绿色、低碳、可持

续的理念和政策要求。

13、公司产品毛利润都很低，为啥还要转债去做硬泡聚醚项目，为啥不去投资并购或者进军新型高科技领域

您好，公司未来发展战略的焦点是以聚醚系列产品为核心业务，把握行业发展规律与市场需求变化，依托公司现有的技术积累与客户基础，持续完善产品结构、提升产品性能，巩固并扩大在聚醚行业的领先地位。本次募资投建硬泡用聚醚及组合聚醚即是公司践行未来发展规划的重要举措。通过持续完善产品结构，提升产品性能，有助于公司巩固并扩大在聚醚行业的领先地位，增强企业核心竞争力，促进公司更好的实现可持续发展。感谢您的建议！

14、当前国内高端聚醚的市场需求快速增长，传统的软泡聚醚市场竞争激烈，而水溶性聚醚、非离子表面活性剂聚醚的市场增速超过 10%，这类产品的毛利率远高于传统聚醚，市场空间巨大，请问公司在高端聚醚领域有没有产品，介绍一下

您好，公司 POP 系列产品系公司拳头产品，具备高固含量（可达 50%固含量）且低粘度、遇水不凝胶、超低 VOC（残留单体浓度可低于 2ppm）、高白度等技术指标的 POP 产品，形成了自主创新技术体系。在聚醚行业内具有较高的影响力及品牌知名度，产销量位居全球行业前列。公司端氨基聚醚系列产品系特种聚醚产品，用于风电叶片固化剂、聚脲防腐、轨道交通、饰品胶（硬胶）、复合材料固化等领域。同时，公司继续研发新产品、新工艺、新技术，致力于制造更优质的产品满足市场需求，保持公司在行业内的竞争优势。感谢您的关注！

15、2025 年公司 pa66 产能利用率怎么才百分之 3.5？

您好，目前公司聚酰胺树脂业务尚处于市场开拓阶段，25 年度相关产品整体销量及营收占比较低，产能利用率仍在持续提升中，敬请广大投资者注意投资风险。感谢您的关注！

16、山东媒体，央视报道，隆华新材和清华大学合作，建立工作室，共同研发人形机器人结构材料，请问公司是否有进军机器人

材料的规划

您好，相关信息不属实。《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网为公司选定的信息披露媒体，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准。公司特种尼龙可应用于机器人材料，但尚未确认已应用于机器人领域。感谢您的关注！

17、年报显示公司有医用聚醚，低导热聚醚，绿色生物基的研发，用于医疗，航空航天，半导体领域，请详细介绍下

您好，医疗级聚醚基弹性体凭借其生物相容性、力学可调性、灭菌耐受性等核心优势，已成为医疗器械领域的关键材料，其影响贯穿临床医疗、医疗器械产业、材料科学三大维度，既推动了医疗技术的革新，也重塑了相关产业的发展格局，同时为患者带来了显著的健康获益。医疗级聚醚基弹性体以聚醚多元醇等为核心原料，经精准合成与改性后，具备优异的生物相容性、力学可调性等特性，其制备聚焦超纯净、高性能与工艺可控，应用则覆盖多种高端医疗器械与医疗辅助用品。目前尚处于研发阶段，具体进度将取决于技术攻关进展、市场需求变化等多种因素，具有不确定性，请投资者注意风险。感谢您的关注。

18、公司端氨基聚醚产品能用在电子封口胶固化剂、电子灌封料固化剂、电子包封料固化剂，请问是否有下游半导体客户，是否能用于电子封装领域

您好，公司端氨基聚醚产品可用于电子封口胶固化剂、电子灌封料固化剂、电子包封料固化剂。公司产品至下游终端产品之间尚存在较多加工制造环节，具体使用场景由下游客户根据自身需求确定。感谢您的关注。

19、公司聚醚胺是否能用于电子封装领

您好，公司CASE用聚醚主要用于制备聚氨酯涂料、胶粘剂、密封剂、弹性体等，其中胶粘剂产品包含绝缘胶、覆膜胶、微电子封装点胶等，因中间环节较多，具体使用场景由下游客户根据自身需求确定。感谢您的关注。

20、能不能介绍一下隆华高材目前的建设进度，是否有在研产品？今年能否形成 2-3 个亿的销售规模？谢谢！

您好，公司控股子公司隆华高材尼龙 66 一期项目中年产 4 万吨生产装置已建设完成，公司聚酰胺树脂产品涵盖尼龙 66、长碳链尼龙（生物基）、透明尼龙、高温尼龙等。广泛应用于高端电子电器工程、高铁、汽车、航空飞行器以及发动机部件、安全气囊、轮胎帘子布、各类刷丝等领域。目前相关产品尚处于市场开拓期，已合作下游客户主要应用领域包括电动牙刷、研磨刷、耐高温食品包装覆膜、汽车结构件、燃油管接头、注塑工程、储氢瓶、吸氧剂等，公司密切关注下游市场并积极开发下游潜在客户。尼龙 66 一期项目中年产 8 万吨生产装置正在建设中。具体进展情况请关注公司后续披露信息，感谢您的关注！

21、贵司通用聚醚销售比例较高，这也造成毛利率较低的其中一项原因，请问贵司在研的众多产品中迅速变现的有几项？市场规模有多少？谢谢！

您好，公司在研项目具体进度将取决于技术攻关进展、市场需求变化等多种因素，具有不确定性，请投资者注意风险。感谢您的关注。

22、公司透明聚酰胺产品，因其高透明、高刚高韧、低密度等优异的综合性能，可应用在光学眼镜镜片吗

您好，公司透明尼龙 PA6I/6T 可应用于光学仪器、精密仪器、医疗器械等领域。感谢您的关注。

23、年报显示可转债募投的硬泡组合聚醚用于航空航天领域，请问是否属实

您好，公司年产 20 万吨环保型聚醚系列产品建设项目尚在筹划中。硬泡用聚醚及组合聚醚作为生产聚氨酯硬泡的核心原料，其市场前景与下游产业的繁荣深度绑定。凭借聚氨酯硬泡卓越的隔热保温、结构支撑、轻量化及密封防水等综合性能，其已成为现代工业体系中不可或缺的关键材料，下游应用横跨建筑围护、冷链物流、家用电器、交通运输、航空航天以及新兴的新能

源产业等多个国民经济重要领域。感谢您的关注！

24、公司聚醚产品是否用在特斯拉车上？

您好，公司聚醚产品受到客户的广泛认可，与知名汽车品牌如比亚迪、奇瑞、吉利、广汽、上汽通用五菱、长安、东风、奔驰、宝马、特斯拉等的内饰配套厂商保持稳定合作关系。感谢您的关注！

25、请问中东问题是不是引发公司聚醚产品供不应求且大幅度涨价？

您好，由于中东地缘冲突，国际原油价格上涨，国内很多化工原材料价格出现较大幅度的上涨，2026 年一季度公司聚醚产品价格也因此上涨。感谢您的关注！

26、公司聚酰胺产品是否处于国内领先

您好，公司目前聚酰胺树脂板块共授权专利 5 项，研发团队凭借卓越的技术实力，可以根据客户不同需求研发和生产多种聚酰胺树脂产品，广泛应用于高端电子电器工程、高铁、汽车、航空飞行器以及发动机部件、安全气囊、轮胎帘子布、各类刷丝等领域。感谢您的关注！

27、公司子公司隆华高材聚酰胺树脂产品市场开拓的怎么样了？是否可以详细介绍一下下游客户有哪些领域

您好，公司聚酰胺树脂系列产品包括 PA66 和特种尼龙，广泛应用于牙刷丝、无人机扇叶、食品饮料包装、高端电子电器、高铁、汽车零部件、机械等领域。目前相关产品尚处于市场开拓期，已合作下游客户主要应用领域包括电动牙刷、研磨刷、耐高温食品包装覆膜、汽车结构件、燃油管接头、注塑工程、储氢瓶、吸氧剂等，公司密切关注下游市场并积极开发下游潜在客户。感谢您的关注。

28、请问公司 pa66 项目目前进展如何，贵公司一直回复特种尼龙可以用于机器人领域，航天航空领域，请问有没有机器人和航天领域客户

您好，公司控股子公司隆华高材尼龙 66 一期项目中年产 4

	<p>万吨生产装置已建设完成，公司聚酰胺树脂产品涵盖尼龙 66、长碳链尼龙（生物基）、透明尼龙、高温尼龙等。广泛应用于高端电子电器工程、高铁、汽车、航空飞行器以及发动机部件、安全气囊、轮胎帘子布、各类刷丝等领域。公司产品至下游终端产品之间尚存在较多加工制造环节，具体使用场景由下游客户根据自身需求确定，公司未知特种尼龙产品是否已应用于机器人和航天领域。尼龙 66 一期项目中年产 8 万吨生产装置正在建设中。</p> <p>感谢您的关注！</p>
附件清单(如有)	
日期	2026 年 5 月 15 日