

证券代码：002088

证券简称：鲁阳节能

山东鲁阳节能材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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	线上参与公司“2026年山东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动暨2025年度网上业绩说明会”的投资者
时间	2026年5月15日（周五）下午 15:00~16:30
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	总裁 Panuphand Asvaintra 先生 独立董事朱清滨先生 经理、财务负责人邓涛先生 董事会秘书、副经理崔子娆女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>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、24年三季度财报开始显现，公司大笔砍了研发费用，减少了利润的下降，将来会继续砍研发吗？公司未来研发方向重点在哪里？</p> <p>公司非常重视新产品、新结构、新工艺的研发，长期发展方向是由研发带动实现销售收入和利润的增长。公司将继续加快新产品研发项目进度，加强销售与研发衔接，根据用户需求做好新结构产品的设计推广工作，在巩固耐火保温市场行业龙头地位的基础上，持续工业过滤、排放控制、新能源电池方向的研发投入，打造第二、第三发展赛道。</p> <p>2、我们注意到公司近一两年管理层频繁变动，目前看下来对公司的影响体现在哪些方面？公司业绩放在这里，不可能完全没有影响吧？</p> <p>近一年以来，公司业绩出现下滑，主要原因是，对公司业绩贡献最大的石化行业受市场、业绩等影响，投入减少或项目延期，对公司支撑不及预期；钢铁、陶瓷、玻璃等下游行业需求持续低迷，同业竞争加剧，公司业绩持续承压。近段时间，公司管理层经历了一轮调整，目前的管理团队大都是中国</p>

本土人员并逐步稳定，公司管理层将积极应对市场与行业变化，通过技术引进、研发创新、持续优化、管理提升、价值营销等措施，不断巩固公司在耐火保温市场行业的龙头地位，同时做好工业过滤、排放控制、新能源电池业务的拓展工作，打造第二、第三发展赛道。

3、请问，陶瓷纤维板块，站在下游客户的角度，除了陶瓷纤维材料之外，有哪些可替代的同功能材料？

鲁阳产品除了陶瓷纤维外，还有氧化铝纤维、耐火砖、浇注料、工业过滤、汽车排放控制等产品，公司可以为下游客户提供多样性、定制化的技术解决方案，满足不同行业、不同客户的需求。

4、董事长您好，请问奇耐进入鲁阳节能有没有水土不服情况？这三年公司业绩下滑，市场占有率缩水，特别去年四季度，今年一季度，更是堪忧，是否有市场传闻水土不服情况？

自 2014 年奇耐与鲁阳战略合作以来，双方在技术引进、市场协同、管理创新等方面开展了深度合作，公司核心竞争力不断提升。近段时间，公司管理层经历了一轮调整，但是目前的管理团队大都是中国本土人员，并逐步稳定；大股东也通过技术转移持续对公司发展赋能。近一年以来，公司业绩出现下滑，主要原因是，对公司业绩贡献最大的石化行业受市场、业绩等影响，投入减少或项目延期，对公司支撑不及预期；钢铁、陶瓷、玻璃等下游行业需求持续低迷，同业竞争加剧，公司业绩持续承压。公司管理层将积极应对市场与行业变化，通过技术引进、研发创新、持续优化、管理提升、价值营销等措施，不断巩固公司在耐火保温市场行业的龙头地位，同时做好工业过滤、排放控制、新能源电池业务的拓展工作，打造第二、第三发展赛道。

5、请问贵公司面对这么惨烈的下滑，有没有主动寻找新的利润增长点。
谢谢

公司将紧抓节能减碳大势，在巩固耐火保温市场行业龙头地位的基础上，做好工业过滤、排放控制、新能源电池业务的拓展工作，利用大股东新产品赋能，通过引进新产品新技术，开拓新市场，为公司发展注入新的动能。

6、请问贵公司的产品，在新能源电池以及商业航天领域有无拓展跟应用，
谢谢

公司纤维纸产品可以用于新能源汽车锂电池防火隔热。目前公司隔热材料暂未直接应用于航天领域。公司产品可应用于钛行业，钛合金可以用于飞

机制造领域。

7、公司依然坚持高分红回报股东，但公司利润与现金流跟往年已经无法相比了，公司计划采用借款或其他融资方式获取资金来分红吗？

市值提升回报股东一直是我们努力的目标，公司将降本增效和业务增长并重，持续做优业绩，目前现金流健康，不存在借款等融资方式获取现金分红的计划。

8、25年一季度公司解释石化行业延迟开工影响了公司营收，请问石化行业到现在依然处在延迟开工状态吗？

从国内石化行业产能规划来看，目前已经接近 10 亿吨控制红线，新建产能项目近几年逐步减少，公司将聚焦存量市场的检维修、技改、装备升级等项目建设，利用公司在产品、研发、设计、服务等方面的综合优势，推进石化行业节能减碳技术进步，拉动公司核心产品销售。

9、请问公司最重要的业务板块里面，市场竞争者主要是什么规模的公司？本公司相对这些公司的优势体现在哪里？鲁科公司跟本公司的竞争关系是怎么样的？公司已离职核心技术人员有多少去鲁科的？

鲁阳节能国内核心业务竞争者多为中小规模企业，公司凭借 40 年深耕积累的产能、技术、品种及综合服务能力占据龙头地位；鲁科新材料与公司产品高度重合、构成直接竞争，其未披露核心技术人员具体人员，我司已构建全流程知识产权保护体系防范风险。

10、请问贵司根据 2025 和 2024 年业绩亏损情况。在 2026 年有何措施改善 如何未来保证长期价值投资的回馈性

公司 2025 的业绩相对 2024 年有所下滑，但并未实现亏损。2026 年，公司将继续积极应对市场与行业变化，通过产能布局优化、成本管控、回款提质等举措提升经营质量与盈利水平；继续实施生产持续改进工作，提质降本，提升效率；加快新产品研发项目进度，加强销售与研发衔接，根据用户需求做好新结构产品的设计推广工作，在巩固耐火保温市场行业龙头地位的基础上，做好工业过滤、排放控制、新能源电池业务的拓展工作，打造第二、第三发展赛道。

11、25 年公司的市占率和营收明显下降，净利更是一路下降到 26 年一季几乎为零，传统业务产能过剩内卷严重，老的管理层辞职后另建公司也形成直面竞争，作为新的公司领导者，你认为公司的未来如何破局？

	<p>2025 年公司业绩下滑主要源于下游行业分化及行业竞争加剧。报告期内，有色金属、电力行业市场保持高景气度，但石化行业受市场、业绩等影响，投入减少或项目延期，对公司业绩支撑不及预期；钢铁、水泥、陶瓷、玻璃等下游行业需求持续低迷，叠加近几年来国内同行业企业产能建设增加，陶瓷纤维保温类产品市场竞争进一步加剧，保温产品销售价格持续低位运行，多重因素共同导致公司盈利水平承压。同时，公司刚性运营成本及费用未随收入同步下降，且本期因子公司退回增值税税款及滞纳金影响净利润，多重因素叠加，最终致使本期营收与净利润下降幅度不匹配。公司未来将紧抓节能减碳大势，在巩固耐火保温市场行业龙头地位的基础上，做好工业过滤、排放控制、新能源电池业务的拓展工作，利用大股东新产品赋能，通过引进新产品新技术，开拓新市场，为公司发展注入新的动能。</p> <p>12、董秘您好，公司工业过滤这块，毛利率下滑的主要原因是什么？公司归结于市场环境。原材料成本下降而毛利率下降更厉害，是因为上海奇耐有对赌协议大股东精力都放在汽车垫衬这块嘛？</p> <p>您好，受水泥和钢铁行业周期原因，价格竞争激烈，工业过滤收入降幅比成本降幅大，未来公司将持续把握行业发展机遇，通过产能优化、成本管控等举措，进一步提升经营质量与盈利水平。公司重视所有业务板块，公司在工业过滤，排放控制（包括汽车衬垫业务），传统鲁阳陶瓷纤维业务都有长远布局。</p> <p>13、请问贵公司：传统业务继续承压，新业务进展缓慢。贵公司有无长远规划，开发新的增长点？</p> <p>公司将紧抓节能减碳大势，在巩固耐火保温市场行业龙头地位的基础上，做好工业过滤、排放控制、新能源电池业务的拓展工作，利用大股东新产品赋能，通过引进新产品新技术，开拓新市场，为公司发展注入新的动能。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 5 月 15 日