

证券代码：600727

证券简称：鲁北化工

公告编号：2026-020

山东鲁北化工股份有限公司

关于 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会 召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

山东鲁北化工股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年6月17日9:30-11:30在上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）通过网络方式召开了2025年年度暨2026年第一季度业绩说明会，现将召开情况公告如下：

一、业绩说明会召开情况

公司于2026年6月10日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《关于召开2025年年度暨2026年第一季度业绩说明会的公告》（公告编号：2026-018）。2026年6月17日，公司董事长陈树常先生，总经理冯祥义先生，董事、副总经理、财务总监马文举先生，董事会秘书蔺红波先生，独立董事宋莉女士（宋莉女士以网络互动方式与投资者进行了在线交流）出席了本次说明会，与投资者进行互动交流和沟通，就投资者关注的问题进行了回复。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

问题1：1、2025年报披露采购75万吨硫酸，493.43元/吨，这是从上市公司之外采购而不包含石膏制酸吗？还是说这只是内部核算价格而非真的全部从外部采购？2、上市公司石膏制酸装置2025年全年、2026年一季度实际生产了多少硫酸？3、2023.6的《山东鲁北化工股份有限公司工业石膏综合利用装置协同处置废硫酸提升改造项目环境影响报告书》提及将40万吨石膏制酸装置扩大为60万吨，建成投产了吗？

回复：尊敬的投资者您好，2025年硫酸外部采购和内部采购合计75.18万吨，

平均价格（不含增值税）493.43元/吨。公司2025年硫酸产量19.16万吨，2026年一季度硫酸产量4.95万吨。公司工业石膏综合利用装置协同处置废硫酸提升改造项目为公司储备项目，公司将持续关注市场动态，积极推动该项目的落地。感谢您对公司的关注。

问题2：感谢您刚才的回答，关于您的回答“公司2025年硫酸产量19.16万吨，2026年一季度硫酸产量4.95万吨”：问题1：石膏制酸装置只有50%左右的产能利用率，而2025、2026硫酸价格很高，不能满产的主要限制因素是水泥销量还是磷肥销量还是其他因素？问题2：公司石膏制酸装置目前主要处理的是公司的磷石膏还是钛石膏，或者外购的石膏？

回复：尊敬的投资者您好，公司石膏制硫酸装置为磷铵、硫酸、水泥联产协同处置装置，同时协同处置磷石膏、钛石膏、脱硫石膏等多种副产石膏及含硫固液废物，具有一定的经济效益和生态效益，保障了循环经济产业链的全面运行。本装置受综合效益及物料综合平衡的影响，近年来硫酸产量一直维持在20万吨/年左右。感谢您对公司的关注。

问题3：1、6万吨新产能氯化法钛白粉当前产能利用率多少，预计何时能达到设计产能？达产率多少？2、鲁北集团混改最新进度，2026年有无明确落地时间，后续是否有资产注入、产业链整合预期？3、公司股价近期持续调整，请问公司经营生产是否正常，今年有无增持、回购等措施？

回复：尊敬的投资者您好，公司氯化法钛白粉扩建项目目前处于试生产阶段，装置运行正常，满负荷运行；鲁北集团混改项目目前暂无进展；公司目前生产经营正常。公司将严格按照相关规定履行信息披露义务，感谢您对公司的关注。

问题4：您好，贵公司广西子公司毛利率高，利润高，可谓是公司现金奶牛，该公司前期的新增和计划项目进展如何？后续能为公司带来多大业绩提升？最近制冷剂紧俏，公司有无新增项目？谢谢！

回复：尊敬的投资者您好，公司控股子公司锦亿科技毛利率高，现生产经营稳定，为公司业绩提供了支撑。公司将根据战略规划，统筹考虑做好锦亿科技的后期发展。感谢您对公司的关注。

问题5：您好，公司溴素利润率高，产能却完全不能达到产能设计，而滨化集团收购公司母公司，该公司也有部分溴素产能，公司有无计划和其交流来提高公司溴素的实际产能？

回复：尊敬的投资者您好，公司溴素产量受原材料卤水供应和气候的影响，目前实际产量与设计产能存在一定差距。未来随着园区海水淡化项目规模的提升，高盐海水供应量的增加，有助于公司溴素产量的提高。滨化集团为公司控股股东的第二股东，其溴素生产装置与公司不在同一区域内。感谢您对公司的关注。

问题6：请问公司钛白粉、甲烷氯化物后续行情与全年业绩持续性如何？

回复：尊敬的投资者您好，公司钛白粉产品价格受硫酸价格影响，将维持高位运行，公司氯化法钛白粉毛利率大幅提升；甲烷氯化物受行业新增产能及原料价格影响，市场行情受到一定影响。感谢您对公司的关注。

问题7：您好，请问公司主业钛白粉下游比较疲软，公司会采取哪些措施？会否推迟扩产计划特别是氯化法钛白粉？防止产能严重过剩？现代化工在向高科技高技术含量发展，公司子公司创领新材料老早计划的含氟精细化工材料会否加快上马？

回复：尊敬的投资者您好，公司将采取工艺技术优化、装置升级、降低消耗和成本，提高产品品质，研发和投放高端产品、开拓市场、提高市场占有率等有效措施，提高公司经济效益。公司氯化法钛白粉扩建项目已开车成功，产品投放市场，为全年业绩提升提供有力支撑。创领新材料含氟新材料项目为公司储备项目，公司将视市场行情适时推进。感谢您对公司的关注。

关于公司2025年年度暨2026年第一季度业绩说明会的详细情况详见上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）。公司对长期以来关注和支持公司发展的投资者表示衷心感谢！

特此公告。

山东鲁北化工股份有限公司

董 事 会

2026年6月18日