

天津利安隆新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-02

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 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 9 月 3 日（周四）)下午 15:00~17:00
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、董事长、总裁：李海平 2、独立董事：曾学明 3、副总裁、董事会秘书：谢金桃 4、财务总监：阎文嘉
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1.看到利安隆业绩走在行业前列，很高兴，感谢管理层和员工的辛勤付出。还是想请您谈谈未来 5-10 年，利安隆在您心目里会发展成什么样的企业？也希望您多带领企业走的更远更高。 回答：感谢股东的关心与期许。站在未来 5-10 年的维度，我们将利安隆打造为以化学、生物双技术平台为根基，兼具全球化能力与 AI 原生能力的先进精细化学品平台型企业。 主业板块，抗老化材料站稳全球第二的行业领先地位，依托国内基地和马来西亚海外研发和生产基地桥头堡，大力扩展海外市场，持续做大做强利安隆基本盘；润滑油添加剂借力战略合作，力争实现国内领先、全球知名。创新业务方面，推动电子材料、生命材料从技术验证到商业化规模交付，培育新的增长动能。面

对复杂的国际贸易格局，我们将完成全球化能力升级，构建国内外双轨供应体系。同时全面落地 AI 原生转型，实现组织效率跃迁。我们也清醒认识到地缘摩擦、新项目产业化、人才迭代等现实挑战，管理层将务实推进各项战略，力争以实实在在的经营成果回报广大股东对利安隆的信任。感谢您对公司的关注！

2. 公司目前应该说有四大业务板块，但从产品上，相互的关联并不高。公司为什么要从事这么多不相关的行业，虽然说管理上有一定的相似，但隔行如隔山，为什么不以主业为基础，如巴斯夫一样，开拓更高端的产品，而是感觉企业像在追风口，但一下子也追不上，这会不会也是二级市场对企业估值低的原因之一呢？

回答：您好！公司布局多业务生命曲线是立足打造百年利安隆的长远战略考量。各业务板块布局是企业生命的迭代和延续：新材料与润滑事业部存在客户资源协同；生命科学事业部顺应 ESG 趋势，布局生物合成，实现由化学合成向生物合成可持续制造转型；布局核酸药单体是基于化药市场向核酸药发展的趋势前沿布局；电子材料则是基于顺应国家“卡脖子”技术突破和公司强大的并购管理能力，把握 AI 时代硬件材料需求机遇。各项业务战略层层递进，意在以前瞻性判断布局业务曲线来带领利安隆穿越周期，二级市场估值受宏观环境、行业周期、资金偏好等多重因素影响，市场对我们资本开支、新项目落地节奏存在一定审慎考量，公司已按规定充分披露全部风险。市值的根基在于经营，公司将持续夯实主业、推进新项目落地，同时强化投资者沟通，消除信息差。短期股价受诸多外部因素扰动，管理层将全力做好经营，推动内在价值逐步得到市场合理反映。感谢您对公司的关注！

3. 公司制定 2028 年营收达到 150 亿的目标能确定达到吗？

回答：您好！2028 年 150 亿元为公司中长期经营目标，并非业绩承诺。目标基于现有产能规划、业务拓展预期测算，会受

	宏观环境、行业周期、项目落地节奏等多重变量影响，存在不确定性。公司将全力推进各事业部项目落地，力争向着目标奋进，相关风险已在定期报告充分披露。感谢您对公司的关注！ 4. 请问李总，宜兴工厂现在建设到哪一步了，明年能否投产，拿下了哪些企业的认证？ 回答：您好！公司宜兴工厂的建设正在有序推进，2027 年投产。公司 PI 产品的市场认证的准入工作已经在韩国和国内进行，并获得了相关客户的认可。感谢您对公司的关注！ 5. 公司质押股票融资款主要用做什么？ 回答：您好！该股份质押属于控股股东、持股平台层面行为，并非上市公司融资。股东融资的资金用途属于股东个人范畴，上市公司不掌握具体投向。相关质押公告请查阅巨潮资讯网，感谢您对公司的关注！ 6. 公司收购的 IPI 韩国公司，服务的客户是三星，海力士等头部企业，今年这个行业需求这么旺盛，为什么他们的收入占比还是很少，在公司的营业收入中根本就找不到，宜兴的项目进展不及预期，从 2026 年三季度又推迟到 2027 年，行业的风口过了后，会不会这个项目的难度就更大了？ 回答：您好！韩国 IPI 公司目前现有产能 460 吨，受产能规模所限，在公司的营业收入中占比较小。宜兴创聚在建产能 3600 吨，项目建设正在有序推进，尽快释放产能。公司 PI 产品已获得相关客户的认可，电子级 PI 材料的国产替代需求是长期存在的。感谢您对公司的关注！ 7. 从利安隆的上半年业绩看，表现还是可圈可点，可二级市场为什么对公司的估值这么低呢？应该说无论从行业、成长、题材、股本等方面看，利安隆的二级市场的定位全低于同行。是不是公司有被市场认为的潜在风险还是公司的市值管理理念需要提升？ 回答：您好！感谢您的提问，我理解大家对公司估值表现的
--	---

	关切。公司上半年经营稳健，主业稳步修复，新项目有序推进。二级市场估值受宏观环境、行业周期、资金偏好等多重因素影响，市场对我们资本开支、新项目落地节奏存在一定审慎考量，公司已按规定充分披露全部风险。市值的根基在于经营，公司将持续夯实主业、推进新项目落地，同时强化投资者沟通，消除信息差。短期股价受诸多外部因素扰动，管理层将全力做好经营，推动内在价值逐步得到市场合理反映。感谢您对公司的关注！ 8. 宜兴及马来西亚两地项目进展如何会不会暴雷？ 回答：您好！宜兴基地、马来西亚基地均按规划有序建设，两个基地均计划 2027 年投产。公司投资前已充分评估建设、海外经营等各类风险，严格管控投资。新项目客观存在投产不及预期的可能性，相关风险已在定期报告披露，我们会严控项目质量，及时对外披露进展。感谢您对公司的关注！ 9. 马来西亚和宜兴生产基地什么时候能确定投产？ 回答：您好！公司马来西亚研发生产基地一期项目和宜兴 PI 项目目前均按计划在有序推进，两个项目均计划于 2027 年投产。感谢您对公司的关注！ 10. 中东的战争一直没有结束，会对公司的原材料成本造成多大的提升，公司有没有在前期战争缓和时对原材料进行一定的备货。公司在本次利用巴斯夫涨价的时期，有没有提升了市场占有率，特别是对大客户有新突破吗？ 回答：您好！地缘冲突扰动了公司原料与物流成本，公司兼顾安全与现金流理性备货。公司产品售价会随着原材料价格波动而进行相应调整。公司持续把握行业机遇，稳健推进业务拓展，市占率在逐步提升，公司收入增速高于行业需求增速。感谢您对公司的关注！ 11. 公司业绩优异，但是一直以来没有受到市场普遍认同，从股价可以看出。公司每股未分配利润达到 13 元多，是否考虑通过加大对股东的回报来增加公司的市场吸引力？
--	---

	回答：您好！公司高度重视对股东的回报，公司根据相关规定，综合考虑股东利益和公司未来发展等因素制定权益分派方案，持续为股东创造价值。感谢您对公司的关注！ 12. 公司每股未分配利润达到 13 元多，能不能把优异的业绩的一部分转化为对股东的回报？ 回答：您好！公司高度重视对股东的回报，公司根据相关规定，综合考虑股东利益和公司未来发展等因素制定权益分派方案，持续为股东创造价值。感谢您对公司的关注！
附件清单 (如有)	无
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息
风险提示	以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。
日期	2026 年 9 月 3 日