

证券代码：002643

证券简称：万润股份

中节能万润股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20250425

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
活动参与人员	中金公司：贾雄伟 银叶投资：曹擎 中银证券：余塬塬 新华资产：陈振华 上善若水基金：王蕊 华泰资管：骆昊游 正圆投资：曹智明 双安资产：李随军 浙商证券：汤永俊
时间	2025年4月25日 14:00~16:00
地点	中节能万润股份有限公司本部会议室
形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	董事长：黄以武 董事会秘书：于书敏 证券部其他工作人员
交流内容及具体问答记录	<p style="text-align: center;">一、公司情况介绍</p> <p>公司是以研发创新驱动的平台型企业，自成立以来长期致力于先进新材料的研发创新与产业化落地，现主要从事环保材料产业、电子信息材料产业、新能源材料产业以及生命科学与医药产业四个领域产品的研发、生产和销售。2024年以来至2025年一季度，全球经济形势不容乐观，公司受到部分产品订单金额减少及毛利率变化等因素的影响，2024年度及2025年一季度收入与利润出现同比下降的情况。2024年度公司实现营业收入</p>

36.93亿元,同比下降约14.22%,实现归属于上市公司股东的净利润约2.46亿元,同比下降约67.72%;2025年一季度实现营业收入约8.61亿元,同比下降约8.17%,实现归属于上市公司股东的净利润约0.80亿元,同比下降约18.76%。面对压力,公司继续保持以研发创新驱动公司可持续发展,公司2024年度研发投入约4.23亿元,较比去年同期增长约13.66%,在半导体制造材料、OLED材料、聚酰亚胺材料、其他高性能聚合物等多类材料方面持续投入研发,争取为公司赢得更多市场机会。

在国内产业合作方面,2025年3月公司与中国石化催化剂有限公司签署了《项目合作意向书》,该意向书的签署有利于实现双方的资源共享与技术互补,并有望为公司模板剂、分子筛产品带来发展机遇;2024年10月公司与北京京东方材料科技有限公司、烟台德邦科技股份有限公司、烟台业达经济发展集团有限公司共同设立了烟台京东方材料科技有限公司,有望促进公司与产业链下游企业建立更为紧密的合作关系,并有助于实现产业链相关环节的协同配合与共赢发展。

2024年以来,虽然部分下游需求变化等因素对公司业绩产生了影响,但公司主要产品的市场地位持续稳固,前沿材料的产品开发与市场拓展也在持续推进,我们将继续坚定不移的以研发创新驱动公司未来发展,向着成为世界先进化学材料制造者的目标砥砺前行。

二、问答环节

1、问：公司相关的回购与增持事项介绍。

答：在股东增持与公司回购方面,公司5%以上股东鲁银投资为优化其资产配置,提升投资者信心、促进资本市场稳定发展,计划自2025年2月21日起6个月内择机以适当的价格增持公司股份,拟增持金额1.25亿元至2.5亿元,现该增持计划正在实施中;公司为维护公司全体股东利益,增强投资者信心,经公司董事长提议近日公司召开董事会审议了回购股份方案,拟通过集中竞价的交易方式回购金额1亿元到2亿元的公司股份,本次回购股份将用于减少注册资本,通过增厚每股收益,提升公司长期价值,该回购方案也将在股东大会审议。

2、问：公司半导体制造材料发展态势，产业中的定位。

答：公司2024年至2025年一季度公司半导体制造材料整体收入均呈现增长态势，公司在该领域一直定位于发展成为全球半导体制造材料产业的坚实后盾，为下游半导体成品材料企业提供优质产品与服务。公司已销售的半导体制造材料主要包括光刻胶单体、树脂、光酸以及半导体制程中清洗剂添加材料等。未来公司将继续根据下游国内外成品材料客户的需求做好产品开发、产业化供应以及技术支持等工作。

3、问：公司电子显示用的PI产品发展态势，主要的产品。

答：公司电子及显示用PI材料整体销售情况从2024年至2025年一季度均呈现增长态势，主要的产品包括PI单体材料、液晶面板用取向剂PI成品材料、OLED面板用PSPI成品材料（光敏PI）。在电子与显示领域聚酰亚胺单体材料方面，公司生产技术目前可覆盖大部分高端产品，目前已有多种产品销售。

4、问：关注到近期公司有高性能聚合物材料参加行业展会，公司主要开发的高性能聚合物有哪些，目前处于什么阶段？

答：公司开发的高性能聚合物产品包括热塑性聚酰亚胺产品（包括PEI、TPI、PI-5218）、聚醚醚酮（PEEK）以及高温尼龙（PA46）五大类。其中PEI、TPI、PI-5218均已实现产品销售，PEI产品理论产能1,500吨的量产线在“中节能万润（蓬莱）新材料一期建设项目”中，预计该产线上半年可以投入使用，未来随着产线运行成熟及下游需求增长逐步达产，TPI、PI-5218使用现有通用产能可生产；PEEK产品前期研发和中试工作已完成，正在推进产品下游推广验证工作；PA46正处于实验室开发及验证阶段。

5、问：公司OLED材料2024年及2025年一季度的发展态势？

答：公司OLED材料业务主要包括OLED升华前材料及OLED成品材料，OLED业务整体在2024年度收入均呈现增长态势；2025年一季度成品材料收

入保持增长态势，升华前材料收入因阶段性订单分布原因同比有所下降。2024年度公司控股子公司九目化学的收入主要来源于OLED升华前材料，九目化学2024年度收入增至约9.62亿元，收入再创新高，继续保持OLED升华前材料业内领先地位；2024年度公司控股子三月科技的收入主要来源于OLED成品材料和显示用PI成品材料，随着其具备知识产权的成品材料在下游应用的持续推进，三月科技2024年度收入增至约1.43亿元。九目化学与三月科技基于对行业发展及公司未来的信心，均有相应OLED材料新建项目推进，相应建设投入进展也将会在日后的半年报或年报的在建工程中体现。

6、问：MP公司2024年度业绩下滑的主要原因，以及MP公司一季度情况如何？

答：MP公司2024年收入及利润较比2023年下降的主要原因为海外经济增长乏力，部分下游科研机构、院校及企业需求缩减，且MP公司所处行业竞争加剧。2025年一季度MP公司收入情况较比去年同期相对平稳。

7、问：公司医药产品2024年及2025年一季度的发展态势？

答：公司2024年MP公司以外的医药产品收入约1.40亿元，较比2023年的3.26亿元有所下降，主要是因为2023年阶段性需求的客户定制医药中间体产品在2024年需求变化。2025年一季度公司MP以外的医药产品收入稳中有增。

8、问：2024年度及2025年一季度收入下降的主要原因。

答：公司2024年度影响收入的主要原因为沸石系列环保材料业务及医药业务下游需求减少，2025年一季度收入下降的主要原因为沸石系列环保材料业务下游需求减少。

为应对沸石系列环保材料下游需求的变化，公司一方面积极开发欧七及同级别标准的下一代沸石系列环保材料，并持续推进改进、优化和验证工作，期待未来公司在车用沸石领域的市场地位能够随之进一步稳固及提

	<p>升。另一方面公司通过与中国石化催化剂有限公司等业内优质企业加深合作，积极推广公司石油化工催化领域的沸石分子筛产品。</p> <p>9、问：公司在新能源材料方面主要有哪些进展？</p> <p>答：2024 年以来，公司持续推进钙钛矿光伏材料开发，也在配合下游客户开发新品。就目前情况来看该领域下游多数钙钛矿光伏组件企业仍处于产品开发及效率、寿命等关键性能优化的阶段，我们会保持好对行业的跟踪以及对下游客户的配合；另外公司也在推进钙钛矿光伏胶膜的开发及验证工作；在氢燃料电池质子膜材料方面，公司控股子公司九目化学无氟质子膜材料的中试产品持续向下游销售，下游目前主要应用在材料成膜开发、性能验证及推广方面。</p> <p>10、问：公司液晶单体材料2024年及近期的情况如何？</p> <p>答：公司液晶材料业务在 2024 年度受下游混晶客户对公司产品的需求变化影响，收入金额较比 2023 年度略有下降；2025 年一季度较比去年同期相对稳定。后续市场情况主要与下游终端中大尺寸显示消费需求情况及混晶与面板销售情况等下游市场因素相关。</p> <p>11、问：鲁银投资增持情况如何？</p> <p>答：鲁银投资增持正在实施中，2025 年 3 月 18 日至 2025 年 4 月 3 日，已经累计增持公司股份 7,778,658 股。截至 2025 年 4 月 3 日收盘，鲁银投资及其一致行动人合计持有公司股份 102,320,195 股，占公司当前总股本的 11.0025%。公司会持续关注增持情况，及时按照规定通过公告履行信息披露义务。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>