

证券代码： 300596

证券简称：利安隆

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：2025-02

| | |
|---------------|---|
| 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 | 2025年9月11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、副总裁、董事会秘书：谢金桃 3、财务总监：阎文嘉 4、证券事务代表：刘佳 |
| 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、公司上半年新增授权发明专利中，涉及生物基抗老化剂的比例是多少？这类产品是否已通过国际权威认证并进入海外客户供应链体系？</p> <p>回答：您好！有关新兴技术的经营数据，请关注公司的公告和定期报告，感谢您对公司的关注！</p> <p>2、公司如何通过产学研合作机制提升研发效率？上半年与中科院联合开发的耐高温抗氧化剂项目，是否已进入中试阶段？</p> <p>回答：您好！公司与天津大学、南开大学、天津科技大学、中国科学院天津工业生物技术研究所等国内一流的高校和研究所合作，公司为各科研机构的早期研发项目提供放大和产业化实现的强大支持。各项目的产业化进程推进，公司将在公开渠道进</p> |

行相关的信息披露，请关注公司的公告。感谢您对公司的关注！

3、在科研成果转化方面，上半年新投产的抗氧化剂 168 智能化产线，其单线产能较传统工艺提升比例是否达到预期目标？良品率数据能否披露？

回答：您好！公司包含但不限于 168 生产线的技改项目可实现低投入、高边际效应的运营成效。在抗老化添加剂全线产品中，公司有 20 余年的积累，产品品质长期稳定。感谢您对公司的关注！

4、当前全球新能源产业爆发式增长，公司如何把握光伏封装材料、锂电池隔膜等新兴领域对抗老化剂的增量需求？是否有针对性研发管线布局？

回答：您好！公司通过高分子材料抗老化助剂和润滑油添加剂产品切入新能源赛道。抗老化添加剂应用于光伏组件和新能源汽车零部件，以提升材料耐候性；润滑油添加剂则用于新能源汽车和风电领域。公司还针对新能源车对高温材料的苛刻需求，开发了如 U-pack® B8119 等特种助剂，并积极开拓相关客户，把握新能源产业带来的机遇。感谢您对公司的关注！

5、生命科学板块中，核酸药物合成原料业务上半年是否实现规模化销售？该领域研发投入占板块总投入的比例是否持续增加？

回答：您好！公司核酸药物合成原料业务上半年销售收入同比增长 222.41%，公司将持续进行下游市场的开拓，为该业务的增长提供动能，该领域的研发强度将视业务发展的需要来进行。感谢您对公司的关注与支持！

6、针对海外市场需求复苏，公司通过参加国际专业展会获得的订单转化率如何？重点拓展的东南亚市场是否已建立本地化技术服务中心？

回答：您好！公司一贯坚持国内国际双循环的发展战略，通过多年的努力，已经建立了完备的国际化营销体系，快速服务国际客户。公司出口收入占比约为 42%，我们将继续依托国内和马

来西亚的研发及生产基地，更好的服务全球客户，感谢您对公司的关注与支持！

7、公司股价长年不温不火，公司对公司股价市场表现是否满意，公司市值管理是如何落实的？

回答：您好！利安隆 2025 年 1 月 2 日收盘市值约 68 亿元，9 月 11 日收盘市值约 80 亿元，涨幅约 17%。公司 IR 团队将持续深耕市值管理工作，为股东持续创造价值。感谢您对公司的关注！

8、在人才战略实施中，核心研发团队的人员稳定性如何量化评估？股权激励计划对关键岗位人才保留的具体成效能否披露？

回答：您好！公司致力于打造核心人才团队，通过建立规范的企业内控制度和完善激励机制，实现高效管理。目前，公司以 80 后为主体的 2.0 管理团队已全面接手公司日常运营和创新工作，在各业务领域都具有较强的综合能力，提高公司管理和运营效能，是公司各业务曲线未来可持续发展的中坚力量。为保持核心员工的稳定性，不断吸引和凝聚优秀人才，公司实施了多期员工持股计划。员工持股计划的参与对象涵盖管理、研发、市场营销等多层级人员。员工持股计划的实施在提升参与对象工作热情和责任感的基础上也吸引了更多的人才加入，在保持核心员工稳定的基础上为公司注入了新鲜血液；在完善公司激励机制的同时，进一步推进了公司业务的发展。感谢您对公司的关注！

9、请问公司毛利率比同行业高的具体原因是什么？如何能够持续保持？

回答：您好！公司毛利率高于同行业的主要原因是公司采取行之有效的低成本保生存、差异化求发展措施。同时，公司自 2019 年制定 2.0 战略目标以来，始终坚持以 2.0 战略目标为灯塔，以大 3+1、小 3+1 为实现路径。公司始终践行以实现 2.0 战略为目标，反复验证、滚动测算、复盘公司战略和执行力度，以此为利安隆坚定的目标实现周期的穿越。感谢您对公司的关注！

10、您好，公司的生物合成已经完成 3 个产品的中试，那么

量产预计具体是在哪个时间节点？

回答：您好！公司合成生物方向的产业化落地进展情况，将会在临时公告和定期报告及时披露，请关注相关公告，感谢您对公司的关注与支持！

11、国内 PI 业务进展具体情况，半年报显示 7%，那国内量产的具体节点计划是什么时候，还有目前 PI 业务的良品率达到了多少。按照目前计划，25 年 PI 业务能够带来多少产值。

回答：您好！公司 PI 项目的建设按照项目计划在正常推进，目前建筑的主体结构已经封顶，将进行设备安装。PI 产品的市场引入已经在国内进行，并获得了客户的认可。感谢您对公司的关注！

12、现全球抗老化剂产能过剩，新建马来西亚产能公司将如何消化？

回答：您好！公司马来西亚项目建设主要为更好的服务于全球客户的产品需求，更好的服务全球客户为目的而进行的。随着高分子材料的发展，抗老化助剂每年有一定的需求增量，马来西亚产能的规划符合下游市场的需求。感谢您对公司的关注！

13、结合利安隆 2025 年半年度财报，在当前全球高分子材料抗老化剂行业技术迭代加速的背景下，公司如何通过核心产品 U-pack 技术升级持续强化定制化服务能力，进而巩固全球第二大供应商的市场地位？

回答：您好！从公司 2025 年半年报数据看，公司通过 U-pack 产品，持续强化客户定制化服务的能力，同时，公司也可以为客户提供额外的技术价值，有效降低客户的管理成本、减少人为错误以及质量控制成本。感谢您对公司的关注！

14、公司如何通过并购整合强化产业链布局？上半年收购的特种化学品企业，在技术协同与市场拓展方面是否已产生预期协同效应？

回答：您好！公司自上市以来，坚持内生增长与外延拓展双轮驱动，成功构建起三条生命曲线的战略布局。在外延发展项目

上,公司凭借高效的协同整合能力,实现了优质资源的深度融合,各项目均为公司发展注入强劲动能,持续创造价值。感谢您对公司的关注与支持!

15、在 ESG 体系建设方面,公司通过绿色工厂认证实现的碳减排量较去年同期增长多少? 环保投入占营收比重是否持续保持行业领先水平?

回答:您好!在 ESG 体系建设方面,公司始终坚持生态绿色发展,积极落实响应碳达峰、碳中和的政策,于 2018 年启动 EHS 双本质建设,2021 年启动双碳工作,2022-2024 年公司在 EHS 数据化建设、社会责任(EV、TfS)、专业人员能力建设、绿色工厂、异味治理、环保管家等项目工作。以国家政策为导向,创新管理模式、各项标准基于且高于国家现行标准建立,强化 EHS 管控,节约能源,布局“碳排放”,努力做到经济效益与社会效益、短期利益与长期利益、自身发展与社会发展相互协调,笃定绿色发展可以创造未来。感谢您对公司的关注!

16、从半年报数据看,润滑油添加剂业务营收增速显著高于行业平均,公司通过与全球四大润滑油企业深度合作实现的客户粘性提升,具体体现在哪些技术指标突破?

回答:您好!从 2025 年半年报数据看,润滑油添加剂业务营收增速显著,主要得益于管理层全面调整营销策略和运营策略,营销策略方面,加大在国际油公司、国际添加剂公司、国内骨干油公司以及其他市场的开发力度;运营策略方面,在研、产、供、销、运营的协同努力下,实现快速降本,毛利率持续上行。同时,公司与国际四大润滑油添加剂公司、国内具有实力的复合剂企业密切合作,年内取得良好的合作进展,构建了良好行业发展生态。感谢您对公司的关注!

17、公司上半年研发投入中,用于光稳定剂合成工艺绿色化改造的占比是否显著提升? 针对苯并三唑类紫外线吸收剂同质化竞争,公司差异化研发策略是否已形成技术壁垒?

回答:您好!公司 2025 年上半年研发费用 1.44 亿元,同

比增加 17.18%，公司利用扎实的研发基本功对 UV 类产品实行差异化扩品。例如，开发出 UV-360 合成工艺，产品质量达国际一流水平，并荣获“中国国际工程塑料产业创新评选”创新助剂奖，取得了相关制备方法专利，形成差异化技术壁垒。感谢您对公司的关注！

18、2025 年上半年净利润增速高于营收增速的主要原因是什么？产品结构优化带来的毛利率提升幅度能否量化说明？

回答：您好！2025 年上半年净利润增速高于营收增速主要是由于产品结构的调整带来毛利率的提升。感谢您对公司的关注！

19、在市场开拓中，公司上半年新增的 5 家全球 500 强客户主要集中在哪些应用领域？这些战略合作对提升行业话语权起到哪些具体作用？

回答：您好！公司上半年新增的 5 家全球 500 强客户主要集中在润滑油领域。感谢您对公司的关注！

20、在产能布局方面，珠海基地三期项目的达产进度是否符合预期？该基地智能化水平提升对单位能耗下降的具体贡献率是多少？

回答：您好！珠海基地运转正常，该基地的智能化水平提升有利于提高人效，感谢您对公司的关注！

21、基于当前订单与产能利用率，公司对 2025 年全年营收增速的指引是否有上调空间？各业务板块对增长的贡献权重是否发生结构性变化？

回答：您好！关于公司 2025 年全年业绩情况，请关注公司定期报告。感谢您对公司的关注！

22、贵司与马国安瓦尔总理会面时，详细介绍了锅里的饭、仓里的粮、田里的稻，却唯独没提高端电子级 PI 项目，是何原因？在 2023 年报中，明确该项目在 25 年底投入生产，可目前厂房建设进度滞后，量产更是遥遥无期。面对鼎龙股份、瑞华泰等竞品公司的先发优势，贵公司有何应对？韩国 IPI 的样品，有没

有给到国内终端客户送样测试？如果没有，为何不做。

回答：您好！公司 PI 项目的建设按照项目计划在正常推进，目前建筑的主体结构已经封顶，将进行设备安装。PI 产品的市场引入已经在国内进行，并获得了客户的认可。感谢您对公司的关注！

23、针对原材料价格波动风险，公司通过数字化供应链系统实现的采购成本优化效果如何？能否披露主要原材料价格波动对毛利率影响的敏感性分析？

回答：您好，公司面对原材料市场的价格波动，通过完善的数字化供应链系统进行价格监测和趋势分析，并采取价格敏感性分析判断原材料价格波动对产品毛利率的影响。

24、请问公司产品已经应用在 meta 的产品上了吗？

回答：您好！公司的 PI 产品已用于部分品牌的智能眼镜材料中，感谢您对公司的关注！

25、公司的三条业务曲线是不是营利模式已经形成闭环？

回答：您好！利安隆精心布局的三条业务曲线共同构筑了“百年利安隆”的可持续发展战略：第一曲线（新材料业务）是当前稳健的“锅里饭”，保障核心收入；第二曲线（润滑油添加剂业务）是增长迅速的“仓里粮”，通过国产替代和产能释放提供中枢动力；第三曲线（生命科学业务）则是未来的“田里稻”，在核酸药物原料等生物砌块领域率先布局，打开长期成长空间。三者通过全球营销网络与技术协同，形成了业务接力与风险分散，驱动公司连续十余年营收复合增长率超 24%，展现了清晰的长期发展路径与强大的抗风险能力。感谢您对公司的关注！

26、公司新闻看到李董事长和马来西亚总理见面沟通，公司马来西亚项目进度如何？

回答：您好！公司马来西亚项目正在紧锣密鼓的向前推进，已经完成公司主体的注册、对外投资备案登记，正在进行项目建设前期的各项资质的审批和设计工作，感谢您对公司的关注！

27、面对行业集中度提升趋势，公司通过“抗老化剂+润滑

油添加剂+生命科学”多业务协同形成的抗风险能力，在半年报数据中有哪些具体体现？

回答：您好！2025 年上半年，公司实现营收、利润双增长。公司克服了国际营商环境变化所带来的影响，始终保持战略定力，灵活调整经营策略，保持了连续十四年营业收入复合增长率 24.59% 的快速增长。公司通过“抗老化剂+润滑油添加剂+生命科学”多业务协同形成的抗风险能力。公司采取行之有效的低成本保生存、差异化求发展措施，积极筹划产品和产能双出海的双轨发展模式，推动“新产品、新领域、新产地”布局，加快“自动化、信息化、智能化”发展，在确保员工安全、健康的前提下，全力组织公司的各项生产经营活动，力争实现年度“大 3+1”目标。在全体员工的共同努力下，2025 年上半年实现营业收入 29.95 亿元，归属于上市公司股东的净利润 2.41 亿元，扣除非经常性损益后的归母净利润 2.36 亿元，感谢您对公司的关注！

28、公司如何通过数字化转型优化生产流程？上半年上线的 AI 质量预测系统，在降低次品率方面是否达到设计目标？

回答：您好！公司深度使用 AI 技术，围绕信息化、自动化、数据化，智能化布局了国内外双循环的“智慧利安隆数字平台”，采取分阶段、并行与交叉的方式全面推进企业运营智能化、企业数据资产化发展。以产品、库存、营销、采购、生产、财务、人力等智能场景应用为主体，构建大数据平台，基于该平台优势，完成阿米巴经营平台搭建。通过智能化质量管理体系，加强产品质量监测、提升产品的批次稳定性，从而加速推进业务管理体系的精细化、智能化。

29、大股东减持已经按照规定实施完了吗？谢谢

回答：您好！感谢您对公司的关注，控股股东减持情况尚未触及披露标准，具体进展请以公告为准。

30、请问李董事长，你们大股东减持公司 600 多万股，是对公司发展没有信心了吗？公司第二第三增长极何时能够给公司创造利润？谢谢！

回答：您好！此次减持计划主要源于个人资金规划与其他投资布局的需求，与公司经营发展状况并无关联。当下，利安隆在 高分子材料抗老化业务上根基稳固，润滑油添加剂业务也在蓬勃发展，生命科学业务同样前景可期，PI 业务技术先进、国内产能将逐步建成。公司技术创新成果涌现，市场份额稳步拓展。我对公司的战略规划充满信心，相信未来会持续为股东创造更大价值。

31、对于马来西亚的投资，原定为 3 亿美元，为何又锐减至 8.2 亿林吉特？按中报信息目前公司货币资金仅有 15 亿，全部投入马来西亚项目是否会对国内正常经营造成影响？贵司每年扣非净利仅 4 亿，如果马来西亚项目不顺利，那公司目前的 34 亿有息负债怎么办？

回答：您好！公司对于马来西亚的投资是基于公司未来发展战略规划和全球供应链变化趋势，加速推进和深化国际业务布局，更好的服务于全球客户的产品需求，公司将根据市场需求和业务进展具体情况分阶段实施马来西亚项目，8.2 亿林吉特是一期投资估算。马来西亚项目投资不会对公司正常经营造成影响。感谢您对公司的关注！

32、展望 2025 年下半年，公司如何通过欧洲本地化生产布局突破贸易壁垒？德国新工厂的产能爬坡计划是否已锁定重点客户订单？

回答：您好！公司从 2008 年开始了欧洲本地化的营销及服务，目前尚未在此区域进行本地化生产布局，感谢您对公司的关注！

33、你们大股东减持全部完成了吗？

回答：您好！感谢您对公司的关注，控股股东减持情况尚未触及披露标准，具体进展请以公告为准。

34、谢总您好，今年贵司是否会有定增？增发规模多大？大约何时实施？增发资金用途是什么？

回答：您好！公司是否定增将结合公司资金的需求进行决策，

| | |
|----------------------|--|
| | 一旦有决策，将会及时的进行披露，请关注公司公开披露信息，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 | 2025-09-11 |