

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：20250822

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	汇丰晋信基金：王家怡 国泰海通证券：沈唯 国金证券：杨翼荣 恒安标准人寿：王祉衡 西部证券：王瑞健 汇添富基金：刘高晓 煜德投资：孙佳丽 中泰证券：曹惠 方正证券：林建东 银河基金：陈凯茜 申万菱信：路辛之 天风证券：郭建奇 太平养老：姬静远
时间	2025年8月22日
地点	中节能万润股份有限公司本部
形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	董事长：霍中和 董事会秘书：于书敏 证券事务代表：邹爱妮 投资者关系代表：王瀚睿
交流内容及具体问答记录	公司情况介绍 公司2025年二季度归属于上市公司股东的净利润情况同环比均有增长，二季度实现归属于上市公司股东的净利润约1.38亿元，环比一季度增

长约73.13%，同比上年二季度增长约18.25%；实现营业收入约10.09亿元，环比一季度增长约17.12%，同比上年二季度降低约0.95%。公司2025年上半年整体实现营业收入约18.70亿元，同比下降约4.42%；实现归属于上市公司股东的净利润约2.18亿元，同比增长约1.35%。

在产品与市场方面，公司近年来积极布局的半导体制造材料、电子与显示用聚酰亚胺材料、高性能聚合物材料均取得了不同程度的进展；公司液晶材料、OLED材料、沸石环保材料收入虽有波动，但市场地位稳固，公司继续保持这些材料领域的业内领先地位。未来公司继续保持以研发创新驱动公司可持续发展，并争取更多前沿材料领域的业内领先地位，向着成为世界先进化学材料制造者的目标迈进。

二、问答环节

1、问：公司半导体相关材料近期发展情况如何？

答：2025年上半年公司半导体制造材料整体收入呈现增长态势。实现销售的半导体制造材料产品包括光刻胶单体、光刻胶树脂、光致产酸剂以及半导体制程中清洗剂添加材料。公司“中节能万润（蓬莱）新材料一期建设项目”中的半导体制造材料生产车间已开始试生产相关工作。公司正在筹备的万润工业园二期C05项目，包含光刻胶用相关材料产能约751吨，主要产品包括光刻胶单体、光刻胶树脂、光致产酸剂及其他根据客户需求定制的相关产品，未来建成后将为公司发展成为全球半导体制造材料产业的坚实后盾提供产能支撑。

2、问：烟台京东方材料公司有什么进展和动态？

答：公司参股企业烟台京东方材料科技有限公司产品开发推广等各项工作正在积极推进中，该公司主要的发展方向为电子专用材料的研发与销售业务，现已与公司有业务合作。该合资公司的顺利发展有望为我们带来市场机会和收入，因为该合资公司为公司关联方，如果未来合作金额达到规定标准，公司会及时披露交易金额等情况。近日烟台京东方材料研究院举办了开工仪式，该研究院项目由烟台京东方材料科技有限公司承担，是京东方成立的首个材料研发机构，将作为其半导体显示相关材料的前沿实验室，标志着其围绕半导体显示上游材料的供应实现关键布局。

3、问：公司电子与显示领域PI产品近期发展态势如何？

答：2025年上半年公司电子与显示领域聚酰亚胺（PI）材料整体较去年同期呈现增长态势，销售的产品包括OLED面板用PSPI成品材料、LCD面板用取向剂PI成品材料、电子与显示用PI单体材料。公司结合自身情况与下游需求，正在筹备万润工业园二期C05项目，该项目包含约700吨的显示用PI成品材料产能，未来建成后将为公司显示用PI成品材料发展提供产能支撑。

4、问：公司PEI及PEEK是否已实现销售，后续有何计划？

答：公司聚醚酰亚胺（PEI）材料已实现持续供应，目前下游主要应用于光纤连接器、航空航天复合材料及型材等应用领域，产能1,500吨/年的PEI量产线在“中节能万润（蓬莱）新材料一期建设项目”中，将投入试生产。公司聚醚醚酮（PEEK）材料已有中试产品产出，中试线产能约一百吨，正在积极推进下游推广送样与验证工作，现已向多家下游送样，后续如产品通过验证并实现供应，公司会结合市场情况考虑配置产能。

5、问：公司上半年OLED成品材料业务发展情况？

答：公司控股子公司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，随着其专利产品在下游客户验证的不断推进，三月科技2025年上半年营业收入约9,598.80万元，较上年同期增长约31.72%，OLED成品材料和显示用PI成品材料收入继续保持增长，并实现盈利。

6、问：公司上半年OLED升华前材料业务发展情况？

答：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2025年上半年收入约3.80亿元，较上年同期下降约23.10%，主要原因是其下游客户上半年阶段性订单分布同比减少，我们对该业务长期发展保持信心。

7、问：公司液晶单体材料上半年同比变化如何？

答：2025年上半年公司下游混晶客户对公司产品的需求有所增长，公司液晶材料业务较去年同期相应增长。

8、问：公司上半年沸石系列环保材料发展情况如何？

答：2025年上半年公司沸石系列环保材料业务受下游需求影响有所下

	<p>降，主要体现在一季度，二季度已有所好转。为拓展公司沸石分子筛材料下游市场，公司与中国石化催化剂有限公司签署了《项目合作意向书》，现已有模板剂、分子筛等产品送样验证，后续如通过验证并实现供应将为公司该业务领域带来新的增长点。</p> <p>9、问：公司在新能源材料方面主要有哪些新进展？</p> <p>答：2025年上半年公司持续推进钙钛矿光伏材料产品的研发和下游客户推广，目前已在业内多家客户实现持续销售。目前从行业发展来看下游钙钛矿光伏技术水平不断进步且向着产业化迈进，我们希望能够以高品质的钙钛矿光伏材料助力下游更好发展；在氢燃料电池质子膜材料方面，公司控股子公司九目化学的无氟氢燃料电池质子膜材料中试产品持续向下游销售用于下游应用的开发。在新能源电池方面，公司固态电池材料的开发工作正在积极推进。</p> <p>10、问：公司生命科学与医药业务2025年上半年的情况？</p> <p>答：2025年上半年公司生命科学与医药业务收入约3.76亿元，较去年增长约20.80%，同时MP公司实现盈利。</p> <p>11、问：公司股东增持及公司回购情况如何？</p> <p>答：公司股东鲁银投资本次增持已完成，合计增持金额约2.01亿元，增持约1,832.17万股；公司回购正在进行中，截至7月底合计回购金额约1,462.71万元，回购股份约124.82万股，后续回购期间每月初会发布截至上月末的回购进展公告。</p> <p>12、问：2025年上半年影响收入变化的主要原因是什么？</p> <p>答：公司2025年上半年收入下降主要因OLED升华前材料及沸石系列环保材料收入减少，其中OLED升华前材料因上半年下游客户阶段性订单分布原因同比有所下降，九目化学收入也是因此下降，我们对该部分业务的长期发展保持信心；上半年沸石系列环保材料收入下降的主要是一季度沸石系列环保材料业务下游需求同比减少，二季度已经基本恢复到去年同期水平。</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>

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）	无
----------------------------------	---