

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：20251030

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 _____
活动参与人员	中金公司：贾雄伟、罗淏炜 华夏基金：曹雅妮 中国人寿资管：章翔、王礼彬、 青岛德恒辉资产：王军 刘卓炜、和川、高奕昂、龚诚 恒安标准人寿：王祉衡 天风证券：郭建奇、张兴、唐婕 上海证券：周峰春 申万宏源：周超 神采基金：田稼丰 浙商证券：李辉 新华资产：罗立炜
时间	2025 年 10 月 30 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	一、公司情况介绍 公司2025年第三季度归属于上市公司股东的收入与净利润情况同比有所增长，实现营业收入约9.56亿元，同比增长约18.62%；实现归属于上市公司股东的净利润约0.87亿元，同比增长约8.41%；实现归属于上市公司公

司股东的扣除非经常性损益的净利润约0.83亿元，同比增长约37.08%。公司2025年前三季度整体实现营业收入约28.26亿元，同比增长约2.31%；实现归属于上市公司股东的净利润约3.06亿元，同比增长约3.27%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约2.92亿元，同比增长约14.02%。

公司先进材料方面已布局半导体制造材料、电子与显示用聚酰亚胺材料、高性能聚合物材料、钙钛矿材料、固态电池材料等多类材料，并根据各类材料的实际进展情况积极推进产品开发或市场推广等工作；在液晶材料、OLED材料、沸石环保材料等方面年内收入虽有变化，但公司市场地位稳固，继续保持这些材料领域的业内领先地位。未来公司将继续坚定的以研发创新驱动公司的可持续发展，并争取成为更多先进材料领域的业内领先企业。

二、问答环节

1、问：公司三季度半导体相关材料收入是否高于去年三季度，在产业链中定位是否发生变化，是否有新的扩产项目？

答：公司今年第三季度半导体制造材料收入高于去年同期，在产业链中定位不变，下游客户为成品半导体制造材料企业，希望发展成为全球半导体制造材料产业的坚实后盾。公司在销售的半导体制造材料包括光刻胶单体、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。在新产能建设方面，公司年内启动的万润工业园二期C05项目包含半导体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半导体制造材料，该项目已开始建设，如推进顺利，有望在明年年底左右完成建设。

2、问：公司高性能聚合物产品包括哪些，哪些产品已经实现销售，每类产品产能情况多少？

答：公司布局的高性能聚合物产品包括热塑性聚酰亚胺类产品PEI、TPI、PI-5218，以及聚醚醚酮（PEEK）与尼龙46（PA46）五种。其中PEI、TPI、PI-5218已实现销售，今年以来公司高性能聚合物产品虽然收入规模较小，但销售随着产品市场推广的推进持续增长。产能方面，年产能1,500

吨的PEI产品量产线现已投入试生产，未来有望随着量产线运行成熟及下游需求增长逐步达产；TPI与PI-5218的年产能均逾100吨；PEEK产品中试开发工作已完成，现已向下游多家客户送样验证，处于下游应用验证阶段，该产品现有年产能约100吨。PA46已经完成实验室小试开发，正在推进中试工作。

3、问：公司与烟台京东方材料公司有业务合作么？

答：公司与公司参股的烟台京东方材料科技有限公司已有业务合作，并已产生收入，因烟台京东方材料科技有限公司属于公司关联方，如果未来产生收入金额达到规定标准，公司会及时按规定披露交易金额等情况。

4、问：公司液晶单体材料三季度市场情况如何？

答：今年第三季度公司下游混晶客户对公司产品的需求较比去年同期相对稳定。

5、问：公司三季度PI类产品发展如何，是否有扩产情况？

答：2025年第三季度公司电子与显示领域聚酰亚胺（PI）材料收入高于去年同期。公司销售的PI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，这些PI成品材料主要客户为显示面板企业，随着更多下游显示面板产线的验证通过，公司相应产品的下游需求也随之增长；电子与显示用PI单体材料，下游主要客户为成品电子与显示用PI材料企业。在新产能建设方面，公司年内启动的万润工业园二期C05项目包含约700吨的显示用PI成品材料产能，该项目已开始建设，如推进顺利，有望在明年年底左右完成建设。

6、问：公司三季度OLED升华前材料和成品材料业务发展情况？

答：公司控股子公司九目化学主要产品为OLED升华前材料，其今年第三季度收入较比去年同期相对稳定。OLED成品材料为公司控股子公司三月科技产品，第三季度OLED成品材料收入高于去年同期。未来随着下游OLED面板新产线建设的推进，公司OLED材料业务也有望随之发展。

7、问：公司三季度收入低于二季度，主要是因为哪些产品？

答：公司第三季度收入低于第二季度的主要原因为沸石系列环保材料及液晶材料收入低于二季度，是下游年内订单分布情况导致。

	8、问：公司前三季度沸石系列环保材料发展情况如何？ 答：公司沸石系列环保材料今年第三季度收入高于去年同期，但今年前三季度整体收入低于去年同期。 9、问：公司开发的固态电池材料有何进展，具体是哪种产品？ 答：公司固态电池材料的实验室小试开发工作已完成，开发的产品为硫化锂，该产品目前主要用途为固态电池电解质的关键上游材料，已有下游企业帮助完成小试样品测试，性能可以满足其要求。目前正在准备中试线建设工作。 10、问：今年中石化资本成为公司股东，公司与其相关方是否已有业务合作？ 答：公司与股东中国石化集团资本有限公司关联方已有业务合作，并已产生收入，因属于关联交易，如果未来产生收入金额达到规定标准，公司会及时按规定披露交易金额等情况。 11、问：公司布局的钙钛矿材料包括哪些类别，是否有销售，下游情况如何？ 答：公司钙钛矿光伏材料主要包括空穴层材料、电子层材料、钙钛矿层材料，均有产品销售，下游主要处于产品开发或优化阶段。就目前情况来看，下游钙钛矿光伏组件技术水平持续进步且向着产业化迈进，钙钛矿光伏组件企业叠层、单节等结构效率也在稳步提升，我们将继续保持对行业的跟踪以及对下游客户的紧密配合，以高品质的钙钛矿光伏材料助力下游企业更好发展。 12、问：公司生命科学与医药业务2025年三季度比同期是否增长？ 答：2025年第三季度公司生命科学与医药业务收入高于去年同期。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
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