

证券代码：301090
料

证券简称：华润材

华润化学材料科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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 _____
参与单位名称及人员姓名	新加坡保宁资本 黄静
时间	2025 年 11 月 20 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监兼董事会秘书 李小俊 证券事务代表 潘金良
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况介绍： 公司是华润集团科技及新兴产业板块一级业务单元，是华润集团发展新材料业务的核心载体，2021 年 10 月在深交所创业板上市，是国务院国资委确定的“双百”试点企业。 公司以聚酯瓶片 PET 和特种聚酯 PETG 为主营业务，在常州、珠海等地设有生产基地，聚酯瓶片产能 210 万吨、PETG 年产能 5 万吨，是聚酯材料领域的重要企业。 公司产品销售区域遍布全球，拥有包括可口可乐、依云、农夫山泉、怡宝、五粮液等众多国内外优质客户。公司生产的“华蕾”牌瓶级聚酯切片为业界知名食品级聚酯切片品牌，在饮料、食用油、酒类包装、医用采血管、膜片材等领域得到广泛应用。同时公司大力发展新材料业务，PETG 一期 5 万吨项目于 2022 年顺利投产，产品具有出色的耐化学性、耐用性和可成型性，在化妆品包材、3D 打印、医疗包装、板片材和其它注塑挤出领域快速发展，成为国产日化包材

	PETG 领域的重要供应商。 二、公司怎么看行业反内卷，对公司带来哪些影响？ 答：行业反内卷是聚酯瓶片行业应对供需错配的必然选择。2023-2024 年行业产能集中投放，根据 CCF 统计数据显示，2024 年国内聚酯瓶片新投产产能达 417 万吨，即使剔除长期转产或停产装置产能，2024 年底国内产能基数也达到 2,043 万吨/年，同比增长 23%，供给增量远大于需求增长，导致行业加工差持续走低，企业普遍面临盈利压力。在此背景下，反内卷本质是行业从“量增”向“质升”的转型，通过优化供给结构、避免无序竞争，推动行业回归健康发展轨道。 公司一直密切关注市场动态和行业发展趋势，根据市场环境变化和行业情况不断优化业务策略，确保公司长远稳健发展。公司 2025 年前三季度经营情况较去年同期有明显改善。 三、目前公司 PET 产能利用率是多少？后期计划如何调整？ 答：2025 年前三季度聚酯瓶片产量较去年同期下降约 10%，产能利用率低于去年同期，后期公司产能利用率将根据市场状况、设备检修、行业自律减产等因素动态调整。 四、目前公司 rPET 业务进展如何？ 答：公司自 2018 年开始持续攻关，成功开发回收塑料瓶片含量分别为 10%、25%以及 50%的半化学法 rPET 瓶到瓶技术，目前 rPET（25%）实现量产，rPET（50%）完成挑战性测试。 2024 年 rPET 出口 1.7 万吨，主要为越南、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、乌兹别克斯坦和塔吉克斯坦等国。2025 年前三季度出货同比大幅增长。 五、目前公司特种聚酯 PETG 业务进展如何？ 答：公司特种聚酯 PETG 业务经营整体向好。2024 年 PETG 产品销售额同比增加 10.4%，毛利同比增加 111.65%。重点
--	--

	定位日化包材市场，在 3D 打印、医疗、家电、薄膜等新应用市场也实现了批量销售；公司成功开发国际品牌客户，成为国产 PETG 日化包材领域的重要供应商。 六、前三季度公司境外销售情况如何？ 答：公司根据加工差情况灵活调节境内外销售比例，2024 年度境外销售占比约为 32%，今年前三季度聚酯瓶片的境外销售占比约为 37%。 七、公司对于研发是如何规划的？ 答：公司未来研发投入将更聚焦产出，聚焦“双核一力”，加大力度研发高比例 rPET、高性能 PETG、耐温 PET 等产品。 注：调研过程中公司严格遵照法律法规及公司制度的规定，未出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单	无
日期	2025 年 11 月 20 日