

证券代码：603281

证券简称：江瀚新材

湖北江瀚新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

(2025年11月6日)

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名 (排名不分先后)	申万宏源证券-宋涛 申万宏源证券-马昕晔 申万宏源证券-李绍程 申万宏源证券-邵靖宇 华能贵诚信托-田佳瑞 长江证券-魏邈 长江资管-赵鑫鑫 华泰证券-张宸 华泰资管-骆昊游 浙商资管-王圆 国泰海通资管-杨楠 工银安盛资管-赵博容 建信理财-林子钰 宁银理财-孙文瑞 杭银理财-刘艾珠 人保养老-刘树德 兴证全球基金-李楠竹 中欧基金-王习 摩根基金-刘振邦 嘉实基金-陈景诚 嘉实基金-陈路华 华宝基金-刘芳琳 华宝基金-郭祝同 博雅承泽基金-许军 博雅承泽基金-秦伟 环懿基金-杨伟 银河基金-陈凯茜 上银基金-杨文沫 明世伙伴基金-张琪 泓德基金-李映祯 易米基金-柳青涛 鑫元基金-徐欢 长安基金-朱施乐 正煊资本-王霄天 复胜资产-洪麟翔 正知资产-阙兴朋 个人投资者-杨詹迎
时间	2025年11月6日
地点	公司会议室
公司接待人员	董事长：甘书官 董事会秘书：罗恒 证券事务代表：向春芳
投资者关系活动主要内容	<p>现场参会投资者实地参观公司厂区，董事会秘书罗恒先生介绍公司基本情况，董事长甘书官先生就投资者关心的公司发展、生产经营、投资项目等情况回答了投资者提问。概述如下：</p> <p>一、关于行业。（1）海外需求是否回暖？（2）行业内停产企业复产速度如何？（3）对未来行业底部修复如何判断？</p> <p>回复：（1）目前没有增长。主要是今年欧洲市场首次实施了对华采购比例限制以保护本土制造业，对当地有供应的产品只从中国采购</p>

20%-30%。

(2) 化工企业停产后复产成本高，长时间停产后复产的难度相当于重建。公司参股的华翔化工曾经生产三氯氢硅，因工艺落后于 2012 年停产，停产一年后装置就报废了。

(3) 目前，除公司外，国内功能性硅烷行业基本处于亏损状态，行业继续下行的空间和可能性均较小。第三季度的经营情况也较第二季度有所好转，产品价格有所反弹。

未来，欧洲、中东两场主要冲突结束后，预期将有恢复性增长。

二、关于经营。 (1) 氯丙烯和缩水甘油醚这两种进口材料价格波动如何抑制？(2)第三季度盈利环比好转，是否主要受原料价格上涨影响？

(3) 10 月份硅烷价格上涨的原因中，原料涨价和同行停产哪个因素影响更大？

回复：

(1) 国内的氯丙烯能满足需求，且随着环氧氯丙烷新工艺不再使用氯丙烯后，氯丙烯价格上涨已结束并进入下行期。

缩水甘油醚国内国外均有生产，可以平衡采购，供应状况良好。

(2) 第三季度好转的原因包括需求量增长、原材料价格有所上涨及部分同行企业停产。功能性硅烷用途广泛，涉及下游领域众多，几乎无处不在，部分行业或地区的需求减少没有改变需求整体增长趋势。目前公司生产的环氧硅烷、氨基硅烷、乙烯基硅烷等产品供不应求，一些小品种产品更是利润可观，同时正硅酸乙酯增长也较快。

(3) 原料价格影响更大、更直接。

三、关于项目。 (1) 公司在建项目何时投产？(2) 前驱体项目产品电子级正硅酸乙酯的市场规模、价格及客户验证情况如何？

回复：

(1) 硅基绿色循环产业园一期的 6 万吨/年三氯氢硅装置已经建成并投入试生产，二期、三期的 3 万吨/年功能性硅烷装置将在今年末、明年年中和年末分别有 1 万吨/年装置建成投入试生产。

	<p>硅基材料功能前驱体项目也将加紧建设，保障在 2027 年建成，并努力提前至当年年中投入试生产。</p> <p>(2) 目前电子级正硅酸乙酯依赖进口，国内需求量约为数千吨，全球约为 2 万吨。该项目建成后，将形成 5000 吨/年的电子级正硅酸乙酯产能，可以满足国内需求。</p> <p>电子级正硅酸乙酯一吨售价十几万元。项目建成后，公司使用自产四氯化硅生产电子级正硅酸乙酯，成本优势明显。</p> <p>该项目尚未建成，客户验证为时尚早。该产品关乎供应链安全，下游企业和省政府均有较高期待，公司将项目建成后及时与潜在客户沟通邀请前来验厂。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 12 月 8 日