

江西晨光新材料股份有限公司

2025年年度暨2026年第一季度业绩说明会会议纪要

一、本次会议召开情况：

会议召开时间：2026年5月14日（星期四）13:45-14:45

会议召开方式：上海证券交易所上证路演中心（以下简称“上证路演中心”）
）视频录播+网络文字互动

网上召开地址：上证路演中心（网址：<http://roadshow.sseinfo.com>）

参加人员：董事兼总经理丁冰先生、董事、董事会秘书兼副总经理梁秋鸿先生、财务总监陆建平先生、独立董事李国平先生、杨平华先生、证券事务代表冯依樊女士。

二、本次说明会投资者提出的问题及回复情况整理如下：

1、在响应国家绿色转型战略方面，公司目前已经开展并正在持续推进哪些重点举措？

答：尊敬的投资者，您好！主要措施如下：

1、深化循环经济与绿色生产体系。公司以绿色化为战略支柱，深入推进循环经济模式，持续完善副产物循环利用技术，构建绿色生产标准体系，提升资源效率。目前，公司拥有氯化氢气体干法直接回收技术等核心绿色生产技术，并在提高生产效率、降低能耗和尾气处理等方面取得了多项专利，从源头推动清洁生产。

2、加速绿色科技创新与新质生产力培育。截至 2025 年末，公司已拥有有效授权专利与技术成果共 107 项，复评通过专精特新小巨人企业。2026 年，公司将继续聚焦生产过程的绿色化升级，开发新产品、新工艺，优化功能性硅烷合成路线，推动产品结构向高端化、绿色化转型。

3、推进绿色新材料项目建设。公司部分产品具有优异的节能环保性能，契合绿色低碳发展方向，公司将继续推进相关项目的建设和产品的产能释放工作。

4、主动践行 ESG 信息披露。为彰显可持续发展理念，公司已连续三年主动披露《环境、社会及治理（ESG）报告》，以增进各方对公司长期价值的认同，持续提升公司透明度。感谢您对公司的关注！

2、公司在疏水性气凝胶、高硅氧气凝胶以及气凝胶粉末等复合材料方面的研发进展如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司气凝胶产品类别包含以上产品，产品根据客户的需求可进行定制。公司研发将持续开展相关研究工作，如达到信息披露要求，

将及时履行信息披露义务，请以公司在法定信息披露渠道发布的相关公告为准。
感谢您的关注!

3、管理层您好。面对当前宏观经济环境，公司在下半年（或未来一年）面临的毛利率压力主要来自哪些环节？公司目前是否有具体的措施（如产品结构调整或成本转移）来维持或提升盈利水平？

答：尊敬的投资者，您好！公司当前盈利下行，主要原因包含以下几点：

1、产品价格端：行业供需矛盾致产品价格持续走低，挤压了收入端。但2026年第一季度末以来，公司主要产品功能性硅烷的均价对比2025年度均价上涨。

2、产品成本端：2026年第一季度，公司氯丙烯采购均价、烯丙基缩水甘油醚采购均价同比上涨。

3、公司运营端：子公司宁夏晨光及安徽晨光项目分别处于投产初期和建设期，产能尚在爬坡阶段导致成本分摊压力加大。

总的来说，行业供需矛盾致产品价格持续走低，挤压了收入端。原材料价格上涨叠加新产能爬坡，从成本侧形成了挤压。针对以上经营现状，公司制定了相关的对策，主要包括：

1、强化研发驱动，优化产品结构。

2、成立降本增效专项工作组，通过优化生产等相关部门考核机制、定期复盘实际单耗与标准单耗差异，推进一系列降本措施并建立有效监督机制。

3、完善海外本土化运营，并持续扩大客户基础，提升核心产品的竞争力及常规产品的市场渗透率。

4、持续完善功能性硅烷全产业链的研发、应用和产业化，推动由产品供应商向解决方案服务商转型。

感谢您对公司的关注。