

证券代码：601208

证券简称：东材科技

公告编号：2025-046

转债代码：113064

转债简称：东材转债

四川东材科技集团股份有限公司

关于 2024 年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为加强投资者的沟通交流，使广大投资者更加全面、深入地了解公司经营情况，四川东材科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2025 年 5 月 13 日上午 10:00-11:30 在上海证券交易所“上证路演中心”网络平台（<http://roadshow.sseinfo.com>），以视频录播结合网络文字互动方式召开了 2024 年度业绩说明会，针对公司的经营情况、战略发展规划等事项与投资者进行了充分交流，现将本次业绩说明会召开情况公告如下：

一、本次业绩说明会召开情况

公司于 2025 年 5 月 1 日在《上海证券报》、《中国证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《关于召开 2024 年度业绩说明会的公告》（公告编号：2025-041）。2025 年 5 月 13 日，公司在上海证券交易所“上证路演中心”网络平台（<http://roadshow.sseinfo.com>），以视频录播结合网络文字互动方式召开了 2024 年度业绩说明会，公司董事长唐安斌先生、独立董事李双海先生、总经理李刚先生、副总经理兼财务负责人敬国仁先生、董事会秘书陈杰先生出席了本次业绩说明会，就公司的经营情况、战略发展规划等事项与投资者进行了充分交流，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

二、投资者提出的问题及公司的回复情况

问题 1：公司 BMI 现有产能是 3700 吨？目前 BMI 需求及产能利用情况怎样？

回复：尊敬的投资者，您好！公司双马来酰亚胺树脂的设计产能是 3700 吨，该设计产能是指在理想状态（无设备故障、无停工、无效率损失等）下，生产设备按照预定标准工时，生产标准化产品所计算的最大理论产量。实际产销量与客户订单结构有关，与项目设计产能具有一定的偏差。近年来，受益于人工智能、低轨卫星的爆发式增长，高性能覆铜板的市场需求快速攀升，从而为上游产业链带来巨大的增量空间。目前，公司生产的双马来酰亚胺树脂订单持续增长，实现了较高的产能利用率，感谢您的关注！

问题 2：公司光伏背板膜、绝缘材料等新能源相关产品在 2024 年的营收占比及增速如何？

回复：尊敬的投资者，您好！2024 年度，公司新能源材料实现营业收入 138,133.94 万元，占公司营业收入的比例为 30.90%，同比增长 5.61%，感谢您的关注！

问题 3：请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？

回复：尊敬的投资者，您好！公司已于 2025 年 4 月 25 日在上海证券交易所网站披露了《2024 年年度报告》和《2025 年第一季度报告》，具体经营数据请查阅相关公告，感谢您的关注！

问题 4：请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？

回复：尊敬的投资者，您好！未来，公司将围绕“引领发展新能源材料，领先发展光学膜材料、跨越发展先进电子材料、提升发展环保功能材料”的发展战略，全力推动业绩提升。公司盈利增长的主要驱动因素包括：

1、加大技术创新投入和市场推广力度，加快新兴市场所需核心材料的国产化替代进程；

2、聚焦算力、人工智能、6G 通讯、新型显示、新能源等新兴市场对先进材

料的需求，提升高附加值产品（高频高速电子树脂、BOPP 电容薄膜、高端光学基膜、大功率半导体结构件等）的销售占比，增强综合盈利能力；

3、新建产能有效释放，为公司业绩增长提供保障，感谢您的关注！

问题 5: 可视化年报显示，公司业绩较同期增收不增利，能否分析一下原因？

回复：尊敬的投资者，您好！近年来，随着公司新建产能陆续释放，公司主要产品的产销量、营收规模得到稳步提升。与此同时，自我国环氧树脂、光伏背板基膜行业进入集中扩能期以来，市场竞争激烈、价格分化加剧，技术淘汰不断升级，特别是基础品种的销售价格长期处于亏损状态，加之光伏双玻组件的渗透率持续提升，进一步挤占单玻组件的市场份额，对公司 2024 年度的整体业绩和盈利能力形成了较大拖累，感谢您的关注！

问题 6: 公司发行 14 亿元可转债尚未实现转股，后期将如何推进转股？在何种情形下会考虑下修？

回复：尊敬的投资者，您好！鉴于“东材转债”距离存续届满期尚有一定期限（三年半），公司董事会基于对公司高质量发展的长期看好及对公司价值的高度认可，已于 2025 年 5 月 9 日召开董事会决定本次不向下修正“东材转债”转股价格，且在未来 12 个月内，若再次触发下修条款，亦不计划下修转股价格。未来，公司将专注生产经营，积极提升企业的经营业绩，促进企业在资本市场投资价值的合理回归，感谢您的关注！

问题 7: 年报显示国外业务占比 6%，请简要介绍一下关税和贸易战对行业、公司的影响及目前的应对举措，对美业务请一并介绍。

回复：尊敬的投资者，您好！公司对美贸易往来的整体规模有限，公司自美国进口的原材料品种极少，占公司采购总额的份额微乎其微。公司对美出口业务占整体营收比重极低（2024 年度的比重不足 0.1%）。综合来看，“对等关税”

政策不会直接对公司业务发展造成重大不利影响。未来，公司将密切关注海外市场经营环境的变化，通过多元化布局和供应链优化降低潜在风险；同时，紧抓“国产替代”的发展机遇，加大技术创新投入和市场推广力度，加快新兴场所需核心材料的国产化替代进程，进一步提升市场竞争优势，感谢您的关注！

问题 8：如何看待行业未来的发展前景？

回复：尊敬的投资者，您好！公司看好新材料行业未来的稳定向好发展，一方面，公司产品的下游应用市场广阔，属于国家政策倾斜产业，增量市场需求稳健；另一方面，新材料行业的进口替代空间巨大，且政府专项规划提供的研发补贴、税收优惠，可有效助力企业技术攻关，促进全产业链协同发展，感谢您的关注！

问题 9：能否介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？

回复：尊敬的投资者，您好！公司已于 2025 年 4 月 25 日在上海证券交易所网站披露了《2024 年年度报告》，在年报“行业基本情况-主要细分行业的基本情况”及“公司行业地位”章节中，公司对所处行业的相关情况进行了详细描述。关于相关行业公司的经营情况，烦请您查阅各相关上市公司发布的公告，感谢您的关注！

问题 10：眉山项目进展如何？产能扩张是否过激？该项目产品同质化竞争，低价竞争风险和产品的技术门槛如何？

回复：尊敬的投资者，您好！2024 年，公司通过子公司眉山东材投资建设“年产 20000 吨高速通信基板用电子材料项目”，该项目正处于建设阶段。公司投资建设该项目是基于市场需求和公司技术储备的审慎决策，有利于进一步完善公司在电子材料板块的产业链布局。该项目的主要产品具有较高技术壁垒，竞争优势明显，产品同质化竞争压力较小，感谢您的关注！

问题 11：子公司山东艾蒙特成为公司业绩严重拖累，今年能否扭亏？或者今年对其经营管理业绩有什么样的目标呢？

回复：尊敬的投资者，您好！2025 年第一季度，山东艾蒙特管理架构及人员调整对经营业绩的改善已初显成效，通过加强技术、制造和市场部门的联合攻关，产品稳定性和订单结构均有所提升，已实现同比减亏近 800 万元。2025 年度，子公司山东艾蒙特将力争实现扭亏，未来的财务经营数据，敬请关注公司后续披露的定期报告，感谢您的关注！

问题 12：公司的电子树脂目前处于高速发展阶段，从 2025 一季度出货量及营收看增速较大，但是毛利率提升幅度很小，请问今年电子树脂的毛利率能否大幅改善？

回复：尊敬的投资者，您好！公司电子材料包含高速树脂、特种/基础环氧树脂、酚醛树脂等多种产品，其中，环氧树脂的产销量占比最大。自我国环氧树脂行业集中扩能期以来，市场竞争激烈、价格分化加剧，技术淘汰不断升级，特别是基础品种的销售价格长期处于亏损状态，拉低了电子材料整体毛利率水平。2025 年度，公司将持续优化产品结构，提升特种环氧树脂、高速树脂的销售占比，不断提升综合盈利能力，感谢您的关注！

问题 13：贵公司产品是否有运用到智能机器人上？与人形机器人公司有无相关合作？

回复：尊敬的投资者，您好！据公开资料显示，智能机器人产业的集成度高，集机械、电子、材料、计算机、传感器、控制技术等多门学科于一体，其技术发展依赖于人工智能、高端制造、新型材料等多种前沿技术的协同发展。公司将密切关注机器人产业的发展动态，加强相关领域材料需求的研发储备，积极把握市场发展机遇。感谢您的关注！

问题 14：公司光刻胶是否已经批量生产？

回复：尊敬的投资者，您好！公司与韩国 Chemax、种亿化学共同投资设立成都东凯芯半导体材料公司，重点开展高端光刻胶所需单体、光酸、树脂等的合成和纯化业务，目前生产设备已安装、调试完毕，进入试生产和推广应用阶段，感谢您的关注！

问题 15：根据公开信息，公司已与韩国 Chemax 等成立合资公司推进高端光刻胶材料研发，并布局智能化制造。能否详细说明以下进展？1.光刻胶业务进展：成都东凯芯半导体材料公司的光刻胶项目当前处于何种阶段？KrF/ArF 等高端光刻胶单体的研发与量产进度如何？是否已通过下游客户的验证？2.技术合作与国产化突破：与韩国 Chemax 的合作中，其提供的纯化技术与树脂制造经验如何赋能公司突破国内高端光刻胶“卡脖子”难题？在树脂合成与纯化环节是否已实现技术自主性？

回复：尊敬的投资者，您好！公司与韩国 Chemax、种亿化学共同投资设立成都东凯芯半导体材料公司，重点开展高端光刻胶所需单体、光酸、树脂等的合成和纯化业务，目前生产设备已安装、调试完毕，进入试生产和推广应用阶段。公司将利用韩国 Chemax 在光刻胶材料领域深厚的技术沉淀、丰富的生产经验及认证渠道优势，结合公司的有机合成与改性技术储备、智能化制造经验和资金、人才优势，共同开展先进光刻胶材料的研发、生产和销售，感谢您的关注！

问题 16：公司的高速树脂（如双马来酰亚胺树脂）是否已应用于 AI 服务器、算力芯片等领域的 PCB 基板？与华为昇腾等企业的合作是否涉及 AI 专用材料供应？

尊敬的投资者，您好！公司高速树脂（双马来酰亚胺树脂、活性酯固化剂树脂、碳氢树脂等）质量性能稳定，竞争优势明显，已通过国内外一线覆铜板厂商供应到英伟达、华为、苹果、英特尔等主流服务器体系，可广泛应用于新一代服

务器（AI 服务器、X86 服务器等）等领域，属于上游覆铜板企业关键树脂材料的核心供应商，感谢您的关注！

问题 17：公司在智能化生产线的投入如何提升光刻胶材料的良率与稳定性？是否引入 AI 技术优化工艺流程？

回复：尊敬的投资者，您好！近年来，公司一直积极探索智能化制造模式，通过自动化连续作业、智能调度系统减少生产延误和库存积压、智能化设备实现精度操作、传感器实时监控生产环节等方式，实现了生产全流程的自动化与智能化管理，提升核心设备的交付能力；同时，强化质量成本管控，通过历史数据挖掘，不断优化生产工艺流程，提升产品良率和稳定性，感谢您的关注！

三、其他事项

感谢各位投资者积极参与公司本次业绩说明会，欢迎广大投资者继续通过投资者关系电话、上证 E 互动平台等方式与公司进行互动交流，衷心感谢各位投资者长期以来对公司的关注与支持！

特此公告。

四川东材科技集团股份有限公司董事会

2025 年 5 月 13 日