

# 山东隆华新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：IR2026-001

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中银证券 徐中良                      新华基金 吴裕 诺安基金 周小琪                      申万菱信基金 路辛之 中银国际 赵梅                         阳光资产 李曦辰 泰达宏利 陈甜甜                      中融基金 焦阳 淳厚基金 顾伟                         天风证券 郭建奇 兴银理财 王喆                         大湾区发展基金 Icey Tao 青骊投资 袁翔                         创金合信基金 张小郭 嘉实基金 刘楷尧                      浦银安盛 戴晨阳 光大永明 沈繁呈                      富国基金 孙国铭 工银瑞信 黄璨                         永赢基金 许拓 中信建投 高庆勇                      交银施罗德基金 何雄 华创证券 李妍                         中邮证券 费晨洪
时间	2026 年 4 月 29 日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 徐伟

投资者关系活动  
主要内容介绍

本次调研活动接待过程中严格遵循信息披露公平原则，不存在未公开信息泄露情况。本次投资者关系活动主要为提问沟通：

**1、公司基本情况**

公司为国内专业的聚醚多元醇（简称聚醚）、聚酰胺树脂等新材料产业规模化生产企业，专注于高性能、环保型新材料的研发、生产与销售。公司聚醚系列产品涵盖聚合物多元醇（简称 POP，亦称接枝聚醚）、CASE 用聚醚、端氨基聚醚及通用软泡聚醚等。公司聚酰胺树脂产品涵盖尼龙 66、长碳链尼龙（生物基）、透明尼龙、高温尼龙等。公司现有聚醚系列产品总产能 129 万吨，尼龙 66 一期 4 万吨生产装置已建成试生产。

**2、请介绍一下公司近期经营情况**

2025 年度，公司实现营业总收入 6,320,334,847.11 元，较上年同期增长 12.38%；归属于上市公司股东的净利润 142,518,699.87 元，较上年同期下降 16.84%。2025 年度，公司依托产能规模优势、产品交付能力以及卓越的产品品质、指标稳定性，继续拓展国内外市场。2025 年度，公司聚醚系列产品总销量达 82.09 万吨，同比上期增长 25.10%。但受行业市场因素影响以及工程项目转固计入管理费用的固定资产折旧增加等因素，导致产品毛利率较上期下降，本期净利润下滑。2026 年一季度营业收入 1,988,882,005.10 元，较上年同期上涨 31.77%；归属于上市公司股东的净利润 46,682,933.42 元，较上年同期下降 18.28%。

**3、公司的生产工艺及产品主要优势有哪些？**

生产工艺方面：公司高性能聚醚生产线的生产工艺和装备为自主设计开发，部分关键工艺属国内首创，填补国内空白，装备居国内先进水平。从生产效率角度来看，公司自主研发的无需脱除链转移剂法的 POP 生产技术，使得公司的 POP 产品稳定性好，单体含量低，反应过程稳定安全环保，产能得以提高，且有效降低 POP 的气味及粘度，生产过程无需脱除链转

移剂，提高了生产效率。从环保及节能降耗角度来看，公司发明的节能型液氮冷量循环利用系统、真空泵冷却水循环利用系统、车间蒸汽冷凝水循环利用技术等对生产过程中的节能降耗、减少污水排放积极效果明显，取得了良好的经济效益及环保效益。产品性能方面：公司 POP 产品具有遇水不凝胶、低粘度、高固含量、低 VOC、高白度的优势。

#### **4、公司计划发行的可转换公司债券目前进行到什么环节？**

公司于 2026 年 3 月 25 日收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）出具的《关于受理山东隆华新材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券申请文件的通知》（深证上审〔2026〕50 号）。深交所对公司报送的向不特定对象发行可转换公司债券的申请文件进行了核对，认为申请文件齐备，决定予以受理。目前正在问询回复阶段。

#### **5、今年一季度管理费用大幅增加的原因？**

2026 年一季度管理费用 18,998,078.97 元，较上年同期上涨 68.15%，主要系本期收入规模增长，按照相关规定计提安全费用以及固定资产折旧增加所致。

#### **6、介绍一下公司产品下游的主要应用领域和客户情况？**

公司聚醚系列产品受到客户的广泛认可，与下游行业中的知名床垫品牌如梦百合、喜临门、际诺思、顾家、宜奥、爱意等；知名鞋服品牌如李宁、安踏、鸿星尔克、耐克、阿迪、斯凯奇、爱步等的鞋材供应商；知名汽车品牌如比亚迪、奇瑞、吉利、广汽、上汽通用五菱、长安、东风、奔驰、宝马、特斯拉等的内饰配套厂商；防水建材领域知名企业如东方雨虹、北新防水、科顺、凯伦、雨中情等；胶粘剂行业如湖北回天、上海康达等；风电叶片固化剂行业如上海惠柏、四川东树、上纬新材料等以及环氧地坪固化剂如立邦、湖北领固等知名企业等保持稳定合作关系。公司特种尼龙下游客户主要应用领域包括

	电动牙刷、研磨刷、耐高温食品包装覆膜、汽车结构件、燃油管接头、注塑工程、储氢瓶、吸氧剂等，市场仍在开发中。
附件清单(如有)	
日期	2026年4月30日