

证券代码：002271

证券简称：东方雨虹

北京东方雨虹防水技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260429

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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
活动参与人员	通过“全景网”网站以网络远程方式参与公司 2025 年度业绩网上说明会的广大投资者
时间	2026 年 4 月 29 日（星期三）15:00-17:00
地点、形式	全景网（ https://rs.p5w.net/html/177682104941475.shtml ） 网络远程文字交流
上市公司接待人员姓名	公司总裁杨浩成先生、财务总监徐玮女士、副总裁及董事会秘书张蓓女士、独立董事易冬女士
交流内容及具体问答记录	<p>Q1：今年是否会有中期分红计划，以及 2026 年度分红计划是什么？</p> <p>A：您好，公司会根据业绩情况和资金预算安排制定合理的分红预案，形成分红预案后，公司将按照相关规定进行审议及披露。感谢您对东方雨虹的关注！</p> <p>Q2：今年销量是否能继续突破，三次提价是否能稳住防水板块营收？</p> <p>A：您好，行业格局优化带来份额持续提升，头部企业马太效应显著，2026 年一季度，公司主要产品销量已实现同比增长。尽管行业整体需求仍然承压，但水利水电等国家重点工程，旧房改造、城市更新等存量翻新修缮业务以及工业、能源类项目等结构性需求机会仍然存在，为公司提供了稳定有效的市场空间，公司将抓住有效的市场机会，</p>

充分发挥并扩大公司在品牌、产品研发、产品质量、渠道销售、应用技术、系统服务等方面的综合竞争优势，进一步提升市场份额，努力实现董事会制定的全年预算目标。感谢您对东方雨虹的关注！

Q3：您好！这两年城市更新进行的如火如荼，贵公司具体如何参与？毛利率情况怎样？

A：您好，公司聚焦巩固防水主业，积极拓展交通基建、水利、能源、通信设施等基础设施建设、城市新兴基建、工矿仓储物流、科教文卫等公共服务领域，以及保障性住房、民用建材领域等多元化应用场景，发力存量建筑市场，发展旧房改造、城中村改造、城市更新等翻新修缮业务。依托科研技术优势丰富产品品类、升级产品体系，推进新领域、新产品、新赛道的发展，加强零售市场、非房市场、下沉市场等的开发。当前防水行业供给端出清速度、力度较大，头部企业马太效应显著、市场份额持续提升，同时，尽管行业整体需求仍然承压，但水利水电等国家重点工程，旧房改造、城市更新等存量翻新修缮业务以及工业、能源类项目等结构性需求机会仍然存在，为公司提供了稳定有效的市场空间。感谢您对东方雨虹的关注！

Q4：您好！行业这两年头部公司连续提价，终端大小客户接受度怎样？尤其是现在需求依然低迷的情况下。第二个问题，一季度贵公司业绩很好，是否因为中东危机下，各经销商大量囤货导致？会否透支二季度的需求？

A：您好，今年以来，鉴于公司主要原材料价格上涨，为保障产品品质及为客户供应的稳定性，公司基于当前市场环境及原材料成本变化，对不同产品的价格进行了上调。2026年第一季度，公司实现营业收入71.90亿元，较上年同期增长20.74%。主要系一方面，海外发展集团通过贸易、投资、并购方式快速拓展海外市场，除内生业务持续增长外，香港万昌、智利 Construmart S. A. 的并表收入也为一季度收入增长提供了一定支撑；另一方面，民建集团持续深化下沉市场布局及多品类协同发展，卷材维修、美缝、胶类等新品类实现较快增长，民建集团一季度实现营业收入23.8亿元，同比实现逆势增长；此外，

市场份额的进一步提升也带来公司主要产品销量的增长。感谢您对东方雨虹的关注！

Q5：既然防水突破 8 亿平米，为何防水板块收入还是下降的？

A：您好，公司防水板块收入变动受销量及价格双重影响，2025 年防水板块产品价格受市场环境影响较同期有所下降，综合导致防水板块收入下降，感谢您对东方雨虹的关注！

Q6：预计 2026 年海外业务占比什么水平？

A：您好，公司积极推进海外优先战略，加速布局国际供应链体系，同时，通过渠道合作和并购渠道方式进入当地市场，依托当地成熟渠道快速实现本土化立足及市场拓展，实现海外贸易、工程、零售等多元化商业模式经营。根据公司已披露的 2025 年年度报告显示，2025 年，公司在香港及澳门、其他国家或地区的营业收入共计约 15.90 亿元，占公司营业收入比例约 5.77%；2026 年第一季度，公司在香港及澳门、其他国家或地区的营业收入共计约 9.8 亿元，占公司营业收入比例约 13.63%。未来随着海外产能逐步释放，海外业务或将延续良好发展态势，成为公司未来实现可持续增长的重要驱动力之一。感谢您对东方雨虹的关注！

Q7：控股股东减持是否用于偿还员工计划？减持持续到什么时候？

A：您好，公司于 2026 年 1 月 28 日披露了《关于控股股东、实际控制人减持股份预披露公告》，李卫国先生计划在本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内（自 2026 年 2 月 26 日至 2026 年 5 月 25 日，中国证监会、深圳证券交易所相关法律法规、规范性文件规定不得进行减持的时间和情形除外）以大宗交易和/或集中竞价交易方式减持本公司股份不超过 71,660,800 股（占本公司总股本比例不超过 3.00%），其中通过大宗交易方式减持本公司股份不超过 47,773,900 股（占本公司总股本比例不超过 2.00%）；其中通过集中竞价交易方式减持本公司股份不超过 23,886,900 股（占本公司总股本比例不超过 1.00%）。减持原因主要用于履行员工持股计划兜底承诺和偿还质押借款。

根据公司分别于4月21日和4月29日披露的权益变动相关公告，截至2026年4月28日，李卫国先生已累计减持41,530,500股，其中通过大宗交易方式减持25,880,000股，通过集中竞价交易方式减持15,650,500股。截至目前，前述减持计划尚未实施完毕。公司将继续关注其减持计划后续的实施情况，并按照相关规定要求及时履行信息披露义务。敬请广大投资者注意投资风险。感谢您对东方雨虹的关注！

Q8：我们2025年第四季度收入同比增长9.77，但是现金流量表中2025年第四季度销售商品、提供劳务收到的现金同比下降了25.1左右（同时2025年第四季度购买商品、接受劳务支付的现金同比下降了18.9左右），是否一个很重要的原因是我们有不少应收票据在第四季度期间直接背书转让给了原材料供应商从而终止了确认，所以这部分背书转让的应收票据最后没有体现在2025年底的资产负债表上？

谢谢

A：您好，公司2025年第四季度存在使用应收票据背书转让给供应商情况，对于满足终止确认条件的票据，公司在背书转让时予以终止确认，终止确认的相关票据不再体现在资产负债表期末余额中，感谢您对东方雨虹的关注！

Q9：请问，今年以来，公司采购的原材料沥青价格涨幅有多大？公司有什么措施来减少原材料涨价对公司业绩的影响？

A：您好，2025年末到今年一季度，公司采购团队精准研判市场趋势，抢抓原材料沥青价格窗口，进行了沥青冬储。面对原材料价格波动风险，公司采购部门通过精准把握市场动向，会适当采取淡季采购、择机采购、开展商品期货套期保值业务等策略以减少原材料成本上升压力；公司通过技术创新和技术进步，提高生产效率，进一步降低生产成本；同时，公司产业链已向上游部分原材料非织造布、特种薄膜、VAE乳液、VAEP胶粉进行延伸，以提升公司采购环节抗风险能力，进一步构筑及加深行业护城河。此外，公司也会根据成本上涨及市场情况适时调整产品价格体系以缓解原材料价格上升压力。感谢您对东方雨虹的关注！

Q10: 请问, 截止到 2026. 3. 31 公司与房地产相关的计提资产总共还有多少? 公司打算花多长时间计提完成?

A: 您好, 公司将严格执行企业会计准则、公司会计政策等相关规定, 充分进行资产评估, 谨慎计提各项资产的减值准备, 感谢您对东方雨虹的关注!

Q11: 冬储沥青能使用到几月份, 最晚以往是到几月份?

A: 您好, 2025 年末到今年一季度, 公司采购团队精准研判市场趋势, 抢抓原材料沥青价格窗口, 进行了沥青冬储。面对原材料价格波动风险, 公司采购部门通过精准把握市场动向, 会适当采取淡季采购、择机采购、开展商品期货套期保值业务等策略以减少原材料成本上升压力; 公司通过技术创新和技术进步, 提高生产效率, 进一步降低生产成本; 同时, 公司产业链已向上游部分原材料非织造布、特种薄膜、VAE 乳液、VAEP 胶粉进行延伸, 以提升公司采购环节抗风险能力, 进一步构筑及加深行业护城河。此外, 公司也会根据成本上涨及市场情况适时调整产品价格体系以缓解原材料价格上升压力。感谢您对东方雨虹的关注!

Q12: 领导好, 近期沥青价格并没有再上涨, 那么月底的第三次提价方案是否会落实在区间的低位部分?

A: 您好, 公司会根据原材料价格变化情况, 综合考虑生产成本及生产基地合理的毛利空间及市场情况等因素, 确定产品价格调整幅度。感谢您对东方雨虹的关注!

Q13: 现在股东多少人了?

A: 您好, 截至 2026 年 4 月 20 日, 公司股东总数为 136, 247 户。感谢您对东方雨虹的关注!

Q14: 请问预期还有多少信用减值? 另外投资性房地产及其他非流动资产部分预计还要做多少资产减值准备?

A: 您好, 公司将严格执行企业会计准则、公司会计政策等相关规定, 充分进行资产评估, 谨慎计提各项资产的减值准备, 感谢您对东方雨虹的关注!

	<p>Q15: 请问，德爱威 25 年营收和利润分别是多少？2026 年定目标了吗？</p> <p>A: 您好，具体情况详见公司于 2026 年 4 月 17 日在指定信息披露媒体发布的《2025 年年度报告》，感谢您对东方雨虹的关注！</p> <p>Q16: 请问，公司石膏板业务有收购计划吗？</p> <p>A: 您好，目前暂无计划，感谢您对东方雨虹的关注！</p> <p>Q17: 请问，高端品牌鳐龙系列产品目前的市场接受度高吗？有没有营收目标？</p> <p>A: 您好，“鳐龙”系列产品全面覆盖改性沥青卷材、高分子卷材、沥青涂料、水性及聚氨酯涂料等核心品类，构建从地下到屋面、从材料到工法的全场景防水系统。无论是高端住宅、地标性公共建筑，还是攸关国计民生的重大基础设施，“鳐龙”均能提供相匹配的系统化解决方案。目前“鳐龙”系列产品已陆续应用在不同应用场景下的工程项目中。感谢您对东方雨虹的关注！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作附件）</p>	<p>无</p>