

证券代码：920304

证券简称：迪尔化工

公告编号：2026-057

山东华阳迪尔化工股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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法律责任。

一、 投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2026年5月6日

活动地点：通过“中证网路演平台”(<https://rs.cs.com.cn>)采用网络远程方式召开业绩说明会。

参会单位及人员：通过网络方式参加公司2025年年度报告业绩说明会的投资者。

上市公司接待人员：公司董事长孙立辉先生；公司董事、总经理高斌先生；公司副总经理、财务负责人、董事会秘书卢英华女士；保荐代表人丁邵楠先生。

三、 投资者关系活动主要内容

问题 1：迪尔化工股票 2025 年涨幅 7%，上证指数涨幅 18.4%，北证指数涨幅 38.8%，除市场因素外，公司股价疲软的原因是什么？公司在年报披露，到 2030 年我国光热发电总装机规模力争达到 1500 万千瓦，在达到该装机容量时，对熔盐的需求量是多少？公司大力扩大熔盐产能，未来发展是否具有可持续性？

回复：感谢您的关注和提问！

公司 2025 年度存在一定业绩下滑情况，主要系公司对年产 5 万吨硝酸钾装置实施“三化”改造，同时受宏观及行业环境影响，硝酸钾主要原材料氯化钾年均采购价同比上涨，而产品售价支撑不足，毛利率下降叠加收入减少导致净利润同比下降。公司未来将持续做优做强主业，努力提升经营发展质效，提升公司价值。公司股价受多重因素影响，敬请理性看待股价波动。

参照《熔盐储能或将放量，“两钠”及硝酸企业或将受益》报告假设“3.01GW 配套储能功能的光热发电系统带来的熔盐需求增量预计将达到 102 万吨”。按照 1500 万千瓦光热发电总装机规模均配备储能装置,参考上述报告折算，对应熔盐需求增量有望超过 500 万吨。

能源强国建设背景下，光热发电有望在“十五五”期间迎来规模化发展机遇，有望带动储能熔盐产品需求爆发式增长，同时熔盐储能技术在火电灵活性改造、工业蒸汽领域也具备可观发展潜力。此外，公司熔盐产品目前已实现出口，取得一定突破。公司持续发力储能熔盐业务，有利于抢抓市场机遇，实现经营可持续发展。前述情况不构成业绩预测，公司业绩等具体情况以定期报告披露为准，敬请广大投资者注意投资风险。谢谢！

问题 2：公司的硝酸是否有出口业务？

回复：感谢您的关注和提问！

公司凭借卓越品质在国际市场建立差异化竞争优势，2025 年度，公司积极拓展硝酸出口业务，硝酸境外销售收入显著提升，有利于对冲国内市场波动影响，提升公司整体经营稳定性和抗周期能力。谢谢！

问题 3：公司布局光热发电领域主要的竞争对手有哪些？公司的优势有哪些？

回复：感谢您的关注和提问！

公司储能熔盐业务主要的竞争对手为可产出熔盐级硝酸钾、硝酸钠的生产企业以及少部分贸易公司。公司的优势是具备硝酸、硝酸钾以及硝酸钠的完整产业链条，作为“中国光热电站开发供应链平台认证供应商”，凭借在储能熔盐领域的技术积淀与产业优势，公司抢抓市场机遇，先后中标多个大型项目，业务覆盖光热发电、压缩空气储能、盐穴储能、高海拔及高寒地区储能、工业清洁供汽等多个应用领域，具有突破性、示范性意义。同时，公司在中国西部风光大基地甘肃省酒泉市瓜州成立控股子公司生产熔盐产品并拓展相关业务，亦具备生产经营的地域优势。

未来，公司将持续发力储能熔盐市场，抢抓机遇，努力在光热发电、储能、储热等“十五五”新能源发展领域中展现新担当，实现新作为，着力提升公司经营发展质效。前述情况不构成业绩预测，公司业绩等具体情况以定期报告披露为准，敬请广大投资者注意投资风险。谢谢！

问题 4：公司实施股权激励反而业绩下降，激励作用、安全生产情况如何？

回复：感谢您的关注和提问！

为进一步健全公司长效激励机制，增强核心团队与公司共同成长和发展的价值理念，为股东带来持久价值回报，公司按照收益与贡献匹配的原则，确定了激励对象范围并设置了解除股票限售的相关条件，制定并实施《2026 年股权激励计划》，设定了公司层面业绩考核指标及个人层面绩效指标，考核年度为 2026 年、2027 年、2028 年 3 个会计年度，长远来看，有利于充分调动公司核心团队的积极性，有利于公司发展战略和经营目标的实现。

公司始终重视安全生产，加强安全生产责任制落实并建立相关预案机制，报告期内，公司有序、正常开展生产经营，未发生重大安全生产事件。谢谢！

山东华阳迪尔化工股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 7 日