

证券代码：301518

证券简称：长华化学

长华化学科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-004

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 _____
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 5 月 12 日 16:00-17:00
地点	价值在线 (www.ir-online.cn)
上市公司接待人员姓名	董事长：顾仁发先生 总经理：茅金龙先生 财务负责人（财务总监）：孙建新先生 董事会秘书：顾倩女士 独立董事：陈殿胜先生 保荐代表人：白宁宇先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次业绩说明会采用网络互动方式举行，互动问答环节主要内容如下：</p> <p>1. 公司对今年整体经营环境有怎样的预期，会重点发力哪些方向呢？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！展望今年，预计行业将延续“政策倒逼转型、供需分化、高端领跑”的格局，落后产能加速出清，而新能源汽车、绿色家居等高景气赛道领域需求将持续增长，同时海外市场拓展空间广阔。公司将重点发力三大方向：一是推动二氧化碳聚醚及高性能多元醇项目产能释放，2026 年 3 月已进入试生产；二是持续强化研发驱动战略，重点围绕绿色低碳聚醚、功能化聚醚及核心催化技术开展攻关，不断丰富高附加值产品矩</p>

阵；三是优化公司在国内外市场的布局，在巩固国内中高端客户的同时加速拓展东南亚、中东、欧美等海外市场，提升海外市场本地化服务能力以及高附加值产品占比，提升整体盈利能力和抗风险水平。感谢您的关注！

2. 二氧化碳多元醇出货情况？

答：尊敬的投资者，您好！公司年产 8 万吨二氧化碳聚醚产品当前处于大量的客户验证以及逐步交货阶段。作为公司重要的战略型产品，公司特设 Carnol 聚醚事业部负责海内外市场开发，并根据市场及产能释放情况部署了一系列市场拓展工作。感谢您的关注！

3. 新生产线产品销售拓展顺利吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司二氧化碳聚醚及高性能项目（一期）当前处于正常的试生产阶段，从试生产到规模化生产，释放产能尚需一定时间。作为公司重要的战略型产品，公司特设 Carnol 聚醚、特种聚醚等事业部负责海内外市场开发，并根据市场及产能释放情况部署了一系列市场拓展工作。感谢您对公司的关注。

4. 如何维护与核心大客户的长期稳定合作关系？

答：尊敬的投资者，您好！公司始终将核心大客户视为战略合作伙伴，已构建起多维度的客户维系体系：一是产品质量为基，公司拥有自主研发的国际领先的有机醇盐催化剂技术，累计获得多项发明专利证书，高活性 POP 产品率先通过新能源汽车、头部家居企业等高端客户验证并批量供货，POP 产品国内市场占有率达 26.35%，位居国内市占率第二；二是服务深度绑定，公司为客户提供配方优化、应用指导等配套技术服务，客户粘性高、替换成本高；三是战略协同升级，2026 年二氧化碳聚醚及高性能多元醇项目（一期）投产后公司整体总产能将从年产 44 万吨提升至年产 82 万吨，可全面满足核心客户汽车、家居、涂料、密封胶、胶粘剂、弹性体等的产能需求；四是管理层长期稳定，核心管理团队深耕行业多年，与下游龙头企业建立了深厚的互信关系。未来公司将继续深化“产品+技术服务”模式，不断提升核心客户的合作深度与广度，确保长期稳定共赢。感谢您的关注！

5. 公司如何做好市值管理？

答：尊敬的投资者，您好！公司一直高度注重市值管理，坚

持通过业绩提升与价值传递，增强市场对公司的信心和价值认同。2025 年度公司通过优化产品结构与客户结构，实施差异化竞争策略，同时持续推行全面降本增效策略，在经营业绩上取得了较好增长；展望未来，机遇与挑战并存，公司将持续发挥竞争优势，努力实现经营业绩可持续增长；同时，加快“二氧化碳聚酯及高性能多元醇项目（一期）”的市场拓展，公司将一如既往地以创造内在价值提升为基础，做好价值传播与价值回馈。感谢您的关注！

6. 在股东回报方面管理层有什么考量？

答：尊敬的投资者，您好！公司管理层高度重视股东回报，始终坚持稳健经营、可持续分红的原则，努力以良好业绩回馈广大投资者。公司已制定《公司章程》《公司未来三年股东回报规划（2025-2027 年）》，保持利润分配政策的连续性与稳定性，在保障公司正常经营和长远发展的前提下，持续通过现金分红方式与全体股东共享经营成果。2025 年度公司利润分配方案为：拟以扣除回购专用证券账户的股份数后的公司总股本 144,429,797 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利为 2.69 元（含税），预计合计派发现金红利 38,851,615.39 元（含税）不以资本公积金向全体股东转增股份，不送红股，剩余未分配利润结转至下一年度。根据相关规定，公司回购专用证券账户中的股份不参与本次利润分配，本次分红不影响公司总股本的变动。此方案将于 2026 年 5 月 19 日公司 2025 年度股东会审议通过后的 2 个月内完成实施。未来，公司将聚焦主业发展、加快产能释放、优化产品结构、提升盈利质量、科学规划资金使用，保障项目扩产、技术研发等关键投入，夯实长期增长根基；持续执行积极的利润分配政策，切实维护全体股东的长远利益，不断提升股东获得感与投资价值。感谢您的关注！

7. 近期原材料上涨挺好的，那么产品有没有跟着涨价？

答：尊敬的投资者，您好！上游原材料价格会对产品销售价格有及时的传导效应，若原材料出现上涨，公司会结合定价机制及市场情况合理调整产品价格。感谢您对公司的关注。

8. 去年净利润实现较好的增长，请问主要的影响因素有哪些？

答：尊敬的投资者，您好！2025 年公司 POP、PPG 等产品供

应链管理水平提升、持续降本增效及工艺技术优化等因素推动毛利率回升；与此同时，公司通过技术创新优化产品结构与客户结构，持续推动实施差异化竞争策略。围绕客户需求，高性能Hiclaim®系列、抗菌防螨功能化系列聚醚等绿色新产品逐步投放市场，特种聚醚等高附加值产品销售占比提高；叠加客户结构持续优化、加大与战略客户的深度合作及市场拓展，共同驱动公司整体毛利率水平实现较好提升，在经营业绩上取得了较好增长。感谢您的关注！

9. 公司新项目投入巨大，目前财务情况如何？未来有何举措应对？

答：尊敬的投资者，您好！公司连云港二氧化碳聚醚及高性能多元醇项目属于公司战略级绿色低碳项目，该项目采用分期建设模式，具备投入规模大、建设周期长的特点，会对公司短期财务指标形成阶段性压力，但具备显著的长期价值。公司管理层将以现金流管理为核心、以盈利增长为目标，稳步推进项目产能释放，持续优化资本结构，聚焦做强主营业务，以优良的经营业绩回馈广大投资者的信任。感谢您的关注！

10. 股价最近跌跌不休能不能谈一谈公司的市值管理？

答：尊敬的投资者，您好！我们注意到近期公司股价出现阶段性波动，二级市场表现受宏观经济、行业周期、市场情绪、资金流向等多重复杂因素影响，股价短期波动不直接等同于公司内在价值。公司管理层对此高度重视，并始终坚持以扎实经营、稳健发展、价值创造为核心，依法合规开展市值管理相关工作，切实维护全体股东长远利益。感谢您的关注！

11. 公司核心催化剂在行业内处于什么地位以及未来的应用空间

答：尊敬的投资者，您好！公司自主研发的磷腈催化剂在行业内处于国际先进、国内领先水平，具备纯度高、气味低、催化活性高等优势特点，支撑公司制备高活性、低不饱和度、低VOC、高性能的Hiclaim®系列聚醚产品，形成了较强的技术壁垒与专利布局。未来该催化剂凭借高度契合下游新能源汽车、运动鞋材等领域对低密度、低厚度下兼具低滞后损失与高回弹性的需求这一优势，为公司核心优势品类提供核心技术支撑，应用空间广阔，能够持续助力公司产品结构优质均衡与长期竞争力与价值的提

升。感谢您的关注！

12. 海外市场未来会重点布局哪些区域？

答：尊敬的投资者，您好！未来公司海外市场将持续重点布局东南亚、欧洲、南美、中东等区域，并着力深耕欧洲、亚太等潜力市场。公司依托 Carnol 聚醚全球事业部与海外事业部强力推进全球化布局，凭借绿色低碳产品优势主动适配欧盟 CBAM 等国际绿色贸易规则，在巩固现有海外客户基础的同时，进一步拓展海外高端客户群体、完善渠道布局，稳步提升出口业务占比与全球市场覆盖面，增强公司全球化抗风险能力，实现国内外市场协同发展。感谢您的关注！

13. 请问公司 2026 年资本开支计划

答：尊敬的投资者，您好！2026 年公司资本开支主要围绕绿色可循环相关产业布局、核心技术迭代与高端市场布局等，重点的相关计划为：长华连云港二氧化碳聚醚及高性能多元醇项目的后续建设与工艺优化的展开，同时有序推进工厂智能化升级、研发项目建设及营销网络配套建设等。公司将秉持审慎投入、提质增效的原则，合理把控投资节奏，优先保障重点项目达产达效，持续提升资产利用效率与长期盈利能力，确保资本开支与公司战略发展、经营现金流相匹配。感谢您的关注！

14. 公司在新能源汽车和高端家居领域的客户拓展情况如何？

答：尊敬的投资者，您好！在新能源汽车与高端家居领域，公司客户拓展稳步推进、成效显著。高活性 POP、高回弹 PPG 是公司技术创新成果落地的核心载体，依托多年自主研发的聚醚合成核心工艺，公司实现多款产品的技术迭代与性能升级。其中高活性 POP 攻克高固含量、低黏度的技术难点，产品适配高端家居海绵、汽车内饰的定制化需求；高回弹 PPG 的 Hiclaim®系列聚醚，依托公司自主研发的国际领先的有机醇盐催化剂技术，成功实现低气味、高稳定性、高回弹度的核心技术优势，精准契合汽车、鞋材轻量化、舒适化的行业发展趋势，成为新能源汽车座椅、高端鞋材等领域的核心优选原料，产品综合竞争力位居行业前列。未来公司将继续依托技术与产品优势，深化与头部客户的战略合作，不断拓展优质客户资源，进一步提升在两大高景气赛道的市场份额与影响力。感谢您的关注！

	<p>15. 新推出的功能性聚醚系列产品市场反馈怎么样？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司功能型抗菌除螨聚醚攻克高效抗菌、长效除螨的技术难题，应用于高端家居、汽车、鞋服等领域，目前客户验证积极，推广、导入及逐步放量的节奏符合预期，预计可为公司经营业绩的提升带来助力。感谢您的关注！</p> <p>16. 高附加值产品今年会继续重点推广哪些品类？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！2025年，公司以技术创新构建核心主营业务发展格局，以特种聚醚等核心培育产品带动高附加值产品持续突破，成为公司应对行业风险、实现业绩增长的关键。2026年，公司将持续以技术创新为核心驱动力，深化优势业务布局，推动公司主营业务向高端化、绿色化深度转型：一是持续加大核心盈利产品的技术迭代投入，对高回弹PPG品类下的Hiclaim®系列聚醚等产品的高端定制化需求，优化产品性能，进一步巩固市场规模与盈利优势，提升高附加值产品占比；二是深化特种聚醚全品类的技术创新与品类拓展，加快二氧化碳聚醚、生物基聚醚、功能型抗菌除螨聚醚及特种表活等市场拓展步伐，充分释放核心培育产品的增长潜力；三是聚焦绿色低碳发展趋势，以技术创新为核心，持续完善绿色聚醚产品体系，打造公司核心竞争力，实现从“规模领先”向“技术领先、价值领先”的跨越。感谢您的关注！</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026年5月12日