

证券代码： 301216

证券简称：万凯新材

## 万凯新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年5月13日(周三) 下午 13:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长沈志刚 2、董秘监财务总监高强 3、独立董事徐鼎一
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、上游配套 60 万吨乙二醇，自给率能做到多少，节省多少成本？</b></p> <p>您好！公司正达凯 MEG 一期 60 万吨项目所在地为达州市宣汉县，该项目所在地与重庆万凯生产基地距离较近，将能够基本满足公司重庆子公司对 MEG 的需求，有效降低 PET 单位成本，进一步提升市场竞争力。具体业绩影响情况还取决于天然气价格走势、MEG 市场价格走势等因素，请注意投资风险。感谢您的关注！</p> <p><b>2、请问同业三方巷最近遇到困难，可能后续面临重组，公司是否有兴趣参与行业并购重组？</b></p> <p>您好！公司对同行情况保持关注！</p> <p><b>3、管理层您好。面对当前宏观经济环境，公司在下半年（或未来一年）面临的毛利率压力主要来自哪些环节？公司目前是否有</b></p>

**具体的措施（如产品结构调整或成本转移）来维持或提升盈利水平？**

您好！面对当前复杂的宏观经济环境，公司重点需要关注国际形势变化以及石油价格的波动，加强采购和销售节奏把控能力，提高经营稳定性。同时，要积极把握海外市场机遇：受中东局势影响，海外部分产能退出或受限，尤其是东南亚和欧洲出现了产能的缺口，反而为公司提供了抢占海外市场份额的窗口期。3月以来，公司出口业务量价齐升。目前，公司在手订单充足，整体经营并未因外部动荡而受阻，在危机中抓住了市场替代的机遇。感谢您的关注！

**4、今天公司股票大跌是因为什么？公司后续会采取什么措施提升公司市值？**

您好！二级市场股价波动受多重因素影响，目前公司生产经营有序进行，我们会努力通过业绩提升推动股价回升，并积极做好投资者关系管理工作。感谢您的关注！

**5、请问万源北区块石油天然气开发业务是否会交给正达凯来负责？**

您好！目前正凯集团正在组建专业团队积极开展天然气矿的勘探工作，感谢您的关注！

**6、2026年PET瓶片三个月暴涨超40%，行业迎来拐点，万凯作为PET龙头能吃到多少红利？**

您好！公司作为头部企业，具备规模和效率优势，并拥有较好的技术研发储备和稳定的客户资源，未来有望继续保持和提升现有行业地位和竞争优势。感谢您的关注！

**7、瓶片库存已经大幅下降，下游补库需求陆续释放，高开工率能维持到什么时候？**

您好！公司长期保持产销平衡及较高的开工率。感谢您的关注！

**8、今年一季度业绩大增，主要是行业回暖还是自身成本控制带来的？**

您好！公司业绩增长主要得益于行业供给侧优化、销售价格获得有力支撑、内需复苏与旺季驱动，公司在成本控制、采购销售节奏把握等方面亦具有一定优势。感谢您的关注！

**9、2026 年 Q1 归母净利润飙到 3.81 亿，同比暴增近 7 倍，这轮业绩爆发能持续多久？**

您好！公司业绩增长主要得益于行业供给侧优化、销售价格获得有力支撑、内需复苏与旺季驱动，相关因子目前没有发生变化。感谢您的关注！

**10、2025 年公司成功扭亏为盈，归母净利润同比暴增 156%，这一转折靠什么推动的？**

您好！公司坚持以效益为中心，加强成本管控，适时调整产销节奏，同时，子公司正达凯 60 万吨乙二醇项目下半年投产，进一步强化了公司低成本、高效率的运营优势，主营业务实现扭亏为盈。感谢您的关注！

**11、多家券商轮番给出买入、推荐、增持等重磅评级，市场的看多共识为什么会这么强？**

您好！随着本轮产能扩张周期逐步收尾、国内外市场需求持续增长、行业准入门槛加大，行业未来发展趋势稳定向好，公司作为头部企业，具备规模和效率优势，并拥有较好的技术研发储备和稳定的客户资源，未来有望继续保持和提升现有行业地位和竞争优势。感谢您的关注！

**12、PTA、乙二醇原料价格波动大，公司怎么对冲、保障毛利稳定？**

您好！公司通过把握好采购和销售节点并同时采取套保等方式保障利润的稳定，感谢您的关注！

**13、PETG 新材料目前量产和客户导入情况，何时能成为新增长点？**

您好！新材料板块已经成为公司业绩增长的重要补充，具体情况详见公司年报，感谢您的关注！

**14、目前 300 万吨瓶片产能利用率有多高，后续还有扩产计划**

吗？

您好！25 年公司产能利用率 91.35%，后续将收购耀瑞兴聚酯项目，具体需要股东会通过后实施，详细内容请关注公司公告。感谢您的关注！

**15、跟法国合作的 rPET 再生聚酯项目什么时候投产，预计能带来多少收益？**

您好！目前尚未正式开工，主要双方技术人员就技术、设备细节清单进行详细的磋商。该项目所用设备、技术细节因没有先例，公司推进相对谨慎。感谢您的关注！

**16、海外业务现在占比不低，今年出口订单和海外建厂进度怎么样？**

您好！3 月以来，公司出口业务量价齐升，外销出口量创历史新高。海外项目建设方面，公司尼日利亚 30 万吨聚酯瓶片生产基地建设全力推进中，土建和主要设备已经安装完毕，目前已经开始做设备调试，预计上半年可以进行试生产。印尼项目目前处于整体设计阶段，部分长周期设备已经签订采购协议，预计下半年开工建设。感谢您的关注！

**17、公司当前已建成 300 万吨瓶级 PET 产能，规模位居全球前列，这种显著的规模效应能否带来持续的采购成本优势和客户议价能力？**

您好！公司产能规模位居全球前列，具有突出的规模优势，具体体现在采购方面可以提高议价能力，生产方面可以降低单位成本，销售方面可以提高品牌知名度、增强获取订单能力。感谢您的关注！

**18、连续 11 天主力资金大幅流出，公司是出问题了吧？**

您好！公司经营生产情况目前一切正常，感谢您的关注！

**19、公司草酸项目投建 10 万吨产能，正好赶上高压密磷酸铁锂风口，客户渠道都定了，这块业务会成新的增长点吗？**

您好！目前公司草酸项目已进入投产前的关键阶段，正在进行最后的设备调试，预计将于 6 月底前正式投产。在目前的整体

宏观及市场价格水平下，预计将增厚上市公司的整体盈利水平，为公司带来新的利润增长点。感谢您的关注！

## **20、公司与浙大联合建设省级重点实验室，研发壁垒和新材料储备有多强？**

您好！公司重点研发项目取得了重要进展，其中，“生物基呋喃聚酯项目”已完成政策准入突破，获准在中国境内用于食品接触用途，5000吨中试项目稳步推进中；“PET化学法再生技术项目”已建成rPET中试线并实现稳定运行，成功产出合格产品，工艺路线持续优化，产品验证工作有序推进；“新型耐热共聚酯项目”已经推出了多个牌号高性能耐热聚酯工程塑料，已实现连续量产和销售；“注塑级高透亮非晶型聚酯”项目实现2万吨量产，已进入高端化妆品包装领域主流市场；“新戊二醇型PETG共聚酯”项目实现2万吨量产，主要用于热收缩膜、热封膜、片材，已进入环保可回收收缩膜领域主流市场。感谢您的关注！

## **21、请问公司在人形机器人领域将来有何规划，会作为重要投资方向吗**

您好！公司全资子公司浙江凯普奇新材料科技有限公司和灵心巧手旗下灵心巧手（上海）科技有限公司共同成立浙江轻镁智塑科技有限公司。轻镁智塑主要从事机器人相关的高性能材料的加工以及精密注塑，目前主要为灵心巧手提供包括减速器等关键结构件的产品配套，以及相关机械手、机械臂等产品的组装。目的是为未来相关业务的发展积累经验 and 能力。目前相关订单较少，对业绩不构成重大影响，后续发展也具有较大不确定性，请投资者注意投资风险。

## **22、为什么要减持灵巧手股份**

您好！感谢您的关注！公司本次授权出售所持灵心巧手股权的少数部分，是基于公司经营发展需要，适当实现投资价值而做出的整体安排，有利于优化公司资产结构，提高公司资产流动性和使用效率，更好地满足公司发展需要，同时适当回收投资成本兑现部分收益，预计将对公司当期利润产生影响，实际影响以实

	际出让进度及审计确认后的最终数据为准。谢谢!
附件清单(如有)	
日期	2026-05-13 17:00:58