

证券代码：002986

证券简称：宇新股份

## 广东宇新能源科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2026-001

|               |  |
|---------------|--|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><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   | 线上参加宇新股份2025年度暨2026年第一季度业绩说明会的全体投资者  |
| 时间            | 2026年05月14日 15:00-16:00  |
| 地点            | 价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）网络互动  |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事长 胡先念<br>副总经理兼财务总监 周丽萍<br>独立董事 杨朝合<br>独立董事 熊政平<br>独立董事 吴肯浩<br>董事会秘书 胡锐   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1. 董秘您好，想请教几个问题：1、当前公司丁酮、顺酐、MTBE三大核心产品价格处于高位，目前生产端是否维持满产满销状态，订单情况如何！2、在当前产品景气度下，公司整体毛利率能否恢复至2024年同期水平？3、结合产品价格与经营情况，公司今年二季度是否能够实现扭亏为盈？4、展望2026全年，全年营收100亿能否实现，全年扭亏甚至大幅盈利概率大不大？   |

答：尊敬的投资者，您好！当前公司丁酮、MTBE产品处于满产满销状态，顺酐因产品价格和成本原因，目前有所降量。公司毛利率、业绩、盈利情况请关注公司后续公告，谢谢。

2.1、请问曾政寰退出、倪毓蓓夫妻减持的原因？是因为公司前景不好还是他们和实际控制人有矛盾？2、原油价格上涨对公司利好还是原油价格下跌对公司利好？

答：尊敬的投资者，您好！（1）股东个人减持原因系其个人资金需要，具体请关注公司相关公告内容。（2）理论上来说，当原油价格处于上涨通道时，对公司的经营有一定的正面影响。感谢您的关注！

3. 一季度报显示营业成本增加6亿元，说是产量增加所致，但是营业利润大幅度下降的原因又是子公司产量不足，感觉很矛盾，请问是为什么？

答：尊敬的投资者，您好！本次营业成本同比上年一季度增加，2026年一季度营业成本为21.84亿元，2025年一季度营业成本为15.48亿元，增加额约为6.36亿元，增加比例41.08%，此处产量增加指的是整体产量的同比变化，对应总成本随产量增长而上升；而营业利润同比大幅下降主要源于两方面因素，其一为报告期内子公司按计划实施检修，宇新化工和宇新新材产量同比下降，其二为春节期间市场行情较为低迷，各产品价格处于历史低位，盈利空间被明显压缩，二者并不矛盾：整体产量上升带动公司整体原料储备与生产布局调整，使得公司整体成本规模随产量规划有所上升，但核心生产子公司的阶段性检修，叠加同期低迷的产品市场行情，最终带来了营业利润的同比大幅下滑。感谢您对公司的关注。

4.（1）公司的短期借款为12.2亿元，长期借款26.5亿元，请问这些借款利率高吗？和人民银行发布的同期

贷款市场报价利率相比较，大约高出多少？（2）公司顺酐产能为44万吨，而造粒产能为10万吨，是否有扩能的打算？（3）公司丁酮改造后产能达15万吨，采用公司自己研发的生产工艺，与水合法工艺相比有什么优势？（4）公司50万吨乙酸酯项目已经开始生产，乙酸异丙酯今年市场涨价幅度也很大。请问装置生产的乙酸异丙酯除自用外，向市场销售比例大吗？（5）今年人民币升值幅度大，有的出口企业一季度受汇率变化影响出现了亏损。公司产品出口量特别大，在规避汇兑损失方面采取了哪些有效措施？（6）乙酸乙酯市场总体呈现供大于求局面，供需比维持在 120% 以上。公司乙酸乙酯装置产能合计为多少？装置运行情况如何？效益情况怎么样？（7）公司技术攻坚能力强，异辛烷装置已于2025年6月停止生产，公司是否有计划将异辛烷装置改造为生产其它盈利产品的装置？

答：尊敬的投资者，您好！（1）公司借款利率整体处于较低水平，2025年度综合融资成本低于同期LPR。（2）公司顺酐目前没有扩能的计划。（3）公司丁酮装置使用全新工艺，利用公司自产的SBAC作为原料，同时使用公司自产铜系催化剂，联产高附加值乙醇。（4）公司将根据市场行情决定乙酸异丙酯自用或者外卖。（5）公司产品出口收入占比较高，2026年一季度人民币升值幅度较大，产生了一定的汇率波动影响。但公司已建立完善的外汇套期保值制度，主要运用远期结售汇、外汇掉期等工具对出口业务进行套期保值，择机锁定出口利润。一季度通过套期保值工具的有效对冲，整体汇兑损失可控。（6）公司控股子公司惠州博科环保新材料有限公司50万吨/年乙酸酯及其衍生物项目于2026年1月20日进入试生产阶段，该项目中包含乙酸乙酯产品。控股子公司惠州宇新新材料有

限公司丁酮联产乙酸乙酯扩能项目于2026年3月16日进入试生产阶段，该项目中也包含乙酸乙酯产品。（7）请关注公司后续公告。感谢您对公司的关心和关注。

**5. 请问贵公司今年业绩能扭亏为盈吗？**

答：尊敬的投资者，您好！公司将持续深化改革创新，坚持转型发展，充分挖掘潜能，努力提升公司经营业绩，回报广大股东。公司后续业绩敬请关注相关公告！

**6. 公司在品牌建设方面有哪些重要举措。公司注册登记和对外销使用的品牌名称是什么？**

答：尊敬的投资者，您好！公司目前已经注册多个商标。在品牌建设方面，公司严格控制各产品质量，顺酐、丁酮和异丙醇已经成功进入海外市场。感谢您对公司的关心与关注。

**7. 公司一季度业绩原因：各项目陆续投产，一季度产品价格和同行业绩也不错，可否请管理层交流下公司近况，以及展望全年状况。谢谢。**

答：尊敬的投资者，您好，（1）公司2026年一季度业绩亏损下滑主要系两方面因素导致：一是报告期内子公司按计划实施检修，宇新化工和宇新新材产量同比下降；二是春节期间市场行情较为低迷，各产品价格处于历史低位，盈利空间被明显压缩。（2）公司近况方面，2026年一季度公司营收实现同比增长19.09%，前期多个在建工程已完成转固，为后续产能释放打下了基础。2026年全年，公司计划按节点推进异构化装置、柴油抗磨剂装置、仲丁酯装置、乙酯装置的建设及投产工作，推进长输管线建设投用，保障醇醚装置长周期稳定运行，推动异丙酯加氢装置尽快实现满负荷运行；同时公司将推进多项技改技措项目落地，优化全厂蒸汽管网，持续降本增效。研发端公司将加快下游新产品的研发和转化，重点拓展顺酐和异丁烯

下游应用，不断优化核心产品品质，完善研发激励机制推动研发成果转化。公司将积极应对市场风险挑战，强化核心竞争力，力争为股东创造合理长期投资回报。感谢您对公司的关注。

**8. 请问下胡总关于油价上涨对公司业绩的影响。竞争对手大部分用石脑油原料跟涨原油，公司用LPG涨得慢，所以受益。这个说法站得住吗？**

答：尊敬的投资者，您好！不同公司根据装置设计特点对原料需求不同，且不同区位间各类原料存在价格差异。公司具体业绩请关注后续公告，感谢您对公司的关心与关注。

**9. 中东战事导致的能源价格波动，总体来说对贵公司的业绩是否起到有正面作用。**

答：尊敬的投资者，您好！地缘政治波动对原料成本、销售价格均造成影响，是否对公司的业绩起到正面作用需具体分析。感谢您对公司的关心与关注。

**10. 一季度业绩与同行对比有方向性的差异。可否解释原因，谢谢。**

答：尊敬的投资者，您好！（1）公司所处的LPG深加工领域，一季度产品价格处于周期底部，春节前后丁酮、MTBE等产品价格处于历史低位，价差被压缩。（2）行业景气度修复节奏不同。随着3月以来地缘局势影响，化工品价格逐步回暖，部分C4深加工企业一季度恢复盈利，公司一季度集中安排了主要装置的检修，对利润造成了一定影响。随着检修因素消除、新产能逐步释放及产品价格回暖趋势延续，公司经营情况有望改善。具体业绩请关注后续定期报告。感谢您对公司的关注。

**11. 目前顺酐价格7900附近，公司是否能实现每吨1500元利润？**

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
|                                   | <p>答：尊敬的投资者，您好！公司顺酐利润受原料、市场等多重因素影响。感谢您对公司的关注与支持。</p> <p><b>12. 贵公司有没有把产品往电子级拓展的路径，目前进度如何？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司目前已有将产品往电子级拓展的相关规划，未来将对乙醇、异丙醇装置进行高纯度提质改造，积极探索电子化学品市场，目前该规划正处于推进阶段，公司也将持续围绕碳四产业链推出更多高附加值产品，构建更多高附加值产品线，同时加强与国内外高校、科研院所和顶尖企业的研发合作，依托现有产业基础进一步完善拓展布局。感谢您对公司的关注。</p> <p><b>13. 2026. 3. 16后顺酐涨价，至今两个月了，从5000附近到7900附近，目前国际油价几乎肯定三个月内会高位运行，公司扭亏为盈没有问题吧？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，目前公司顺酐产品价格变动对公司盈利的影响，还需要结合公司原料成本、产销规模以及期间费用等多方面因素综合确定，公司业绩情况请关注公司后续公告。感谢您对公司的关注。</p> <p><b>14. 感谢您的回复，那贵公司对丁酮产品有没有规划成为电子级呢？</b></p> <p>答：尊敬的投资者，您好，目前公司丁酮产品采用自主研发工艺生产，同时公司正在进一步升级丁酮品质，产出多元化产品，配合下游电子化学品客户需求，积极探索电子化学品市场，为公司构建更多高附加值产品线。感谢您对公司的关注。</p> |
| <p><b>关于本次活动是否涉及披露重大信息的说明</b></p> | <p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>  |
| <p><b>附件清单（如有）</b></p>            | <p>无</p>   |
| <p><b>日期</b></p>                  | <p>2026年05月14日</p>   |

