

联化科技股份有限公司投资者关系活动记录表

证券代码：002250

证券简称：联化科技

编号：20260520

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议 <input type="checkbox"/>媒体采访 <input 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 </p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p> 国泰海通 李智、周航、陈铭 中欧基金 吴晗 巨杉资产 王黛丝 嘉实基金 孙晓晖 HCHP 尚嘉琛 平安养老 陶歆蔚 </p>
<p>时间</p>	<p>2026年5月20日</p>
<p>地点</p>	<p>上海办会议室</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p> 高级副总裁、董秘 陈飞彪 证券事务代表 戴依依 投资者关系经理 郑天怡 </p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>1、2026年一季度业绩同比增长显著主要原因是什么？全年预期如何？</p> <p>公司新能源业务2025年处于试车起步阶段截止到2025年底商业化项目均处于正常交付，因此2026年Q1新能源业务较去年同期改善显著。此外，公司一季度业务增长有部分来源于集中发货因素。</p> <p>2026年公司经营目标为工业业务收入较2025年增长不低于10%（上述经营目标并不代表公司对2026年度的盈利预测，能否实现取决于宏观经济环境和市场状况变化等多种因素，存在较大的不确定性，请投资者特别注意）。</p> <p>2、公司新能源业务情况如何？全年预期如何？</p> <p>新能源业务正在起步增长阶段，预计2026年营收将进一步提升，计划实现板块营业收入同比增长30%以上。在规模扩张的同时，公司将着力优化产品结构与成本管控，推动板块综合毛利率企稳，确保有质量的增长（上述经营目标并不代表公</p>

司对 2026 年度的盈利预测，能否实现取决于宏观经济环境和市场状况变化等多种因素，存在较大的不确定性，请投资者特别注意)。公司将持续聚焦核心产品的产能释放与技术升级。在产能建设方面，稳步推进六氟磷酸锂、双氟磺酰亚胺锂、电解液等核心产品的技术提升与产能爬坡，同步促进氢氧化锂、高纯碳酸锂、氟化锂等基础锂盐的市场销售，以规模化优势巩固成本竞争力。公司六氟磷酸锂产品在技术改进阶段，公司遵循体系化的工艺开发流程并持续改进优化产品竞争力，计划在 2026 年完成客户导入及商业化交付。2026 年，公司将不断拓展新能源产品种类，开拓新市场，把握新能源市场机遇，充分发挥公司的研发和生产的能力，把技术积累的优势转化为市场优势。2026 年，公司新能源业务收入和利润表现有望进一步提升和改善。

3、公司医药业务情况如何？新客户拓展及业务规划如何？

公司依托在化学合成领域深厚的技术积累，稳步拓展医药板块业务。经过十余年深耕，公司通过持续深化客户合作与技术创新，已与多家全球领先医药企业建立稳固合作关系，成为国内 CDMO 领域的重要参与者。在 CDMO 业务基础上，为进一步提升服务价值，公司积极向 CRO 领域延伸，构建协同发展的业务格局。目前，公司商业化产品收入增长稳定，单个产品收入过亿的项目个数超 5 个。

客户层面，公司深耕欧美日主流市场，针对跨国制药巨头配备专属服务团队，前瞻布局创新服务技术，提供定制化技术路线图与产能预留服务，推动客户关系从“供应商”向“全球战略伙伴”深度升级。

技术层面，公司在连续流反应、酶催化、多肽合成等基础领域，以及寡核苷酸合成与递送系统、多糖合成、PEG 系列化合物工艺开发等前沿领域均具备技术能力，多项新技术已成功应用于新项目。公司持续投入的寡核苷酸等技术研发及生产平台，将有望成为未来业绩增长的重要新引擎。

4、2026 年公司英国基地情况如何？马来西亚基地建设情况如

何？这两个海外基地未来有何规划？

公司英国基地 25 年整体生产经营情况平稳，26 年也将保持稳健。马来西亚基地计划投资 2 亿美金并分期建设，目前仍在第一期建设中，马来西亚基地目前规划以生产植保 CDMO 产品为主，计划将于 26 年底完成第一期项目建设，并于 27 年根据客户订单情况按步投产。未来，公司可以向客户提供的来自中国、英国和马来西亚基于产品生命周期不同需求的全产业链服务，利用中国完善的化工供应链配套设施及有竞争性的基础资源，协同英国和马来西亚灵活的生产及登记政策，为客户、为行业提供差异化的、一站式的供应链解决方案。

5、公司植保客户的一些产品正在面临专利保护期到期，这会对公司产生大的负面影响吗？马来西亚基地的产品规划如何？

公司部分植保客户的产品确实面临专利到期的情况，但预计其对公司的整体影响较为有限。公司依据过往的生产经验，可以持续进行产品和技术的迭代升级。在产品技术迭代升级过程中，对现有生产装置的改造投入相对有限，远低于新建产能的资本开支。若公司评估工艺改造投入较大且有收益，客户亦愿意共同承担。我们预计，通过迭代升级产品和技术所带来的业务增量能够有效覆盖因专利到期导致的存量业务的自然萎缩，从而保持该业务板块收入的整体稳定。

公司马来西亚基地未来将以专利期原药为主，承接高附加值、绿色环保的产品。

6、公司 K 胺产品目前情况如何？未来会随着专利到期业务下滑吗？

公司目前仍以 CDMO 业务模式为客户提供氯虫苯甲酰胺的高级中间体 K 胺，公司与该客户是长期合作伙伴关系，合作产品数量较多。公司与该客户早已就相关高级中间体签订长期框架协议，合作模式为定制加工，根据协议约定，相关产品仅向该客户出售，定价模式为成本加成，即在材料人工等成本费用上收取合理稳定的加工费毛利，并根据客户的阶段性订单合

	<p>理排产及时交付。</p> <p>K 胺产品未来的订单变化及价格变化会跟随客户产品终端需求的变化及竞争格局而改变，公司针对专利即将到期或已经到期的产品都会进行工艺优化和降本增效，以期服务好客户，共同面临市场竞争与挑战。</p> <p>7、公司 2026 年一季度业绩汇兑损益较大，请问这部分影响多大？公司如何控制风险？</p> <p>2026 年一季度公司汇兑损益近 8000 万元人民币，鉴于公司业务情况，汇兑损益影响将持续存在。一方面公司有大量美金收入并会开展一定的套保业务控制汇兑风险。另一方面，公司也在与客户谈判的过程中使用一部分人民币进行结算。</p>
附件清单（如有）	
日期	2026 年 5 月 20 日