

## 中节能万润股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260630

投资者关系活动类别	<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 _____		
活动参与人员	<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top; border: none;">                             华创证券：姚德昌、刘隐、吴昱颖、吴坤铭                              安华农业保险：张放                              北京沅沛：孙冠球                              北京宏道：孙博文                              北京鸿道：方云龙                              财通证券：李真                              承珞投资：林田心                              东方证券：蒋蛟龙                              方正证券：刘然                              川海私募基金：车雨萱                              富敦投资：刘逸飞                              富国基金：沈衡、王佳晨                              光大保德信基金：林晓枫                              光大证券：刘勇                              广东宝新投资：乐梦琦                              广州致远私募：刘力睿                              国泰基金：饶玉涵                              国泰君安：刘汉思                              国新证券：高伟绚                              国元证券：赵杰强                              海南翎展私募基金：邵琮元                              海南上善如是：孙磊、曲芳凝                         </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top; border: none;">                             上海峰境私募：潘峰                              上海复胜资产：赵超                              上海高毅资产：文小锋                              上海歌汝私募：应晓立                              上海混沌投资：傅刚                              聚鸣投资：陈奇                              磐厚投资：孟庆锋、胡建芳、叶长青                              上海勤辰私募：崔莹                              上海筌筌资产：刘金磊                              上海尚雅投资：周济海                              松熙私募基金：葛新宇                              途灵资产：赵梓峰                              上海五中私募基金：张正权                              上海信托：陆方                              驭秉投资：袁思使                              煜德投资：孙佳丽                              上汽顾臻：钟功焕                              申万菱信：徐巡                              国源信达资本：陈继业                              金斧子资本：鄢良浚                              雷丰私募：杨湘敏                              深大成投资：刘伟                              易鑫安资产：王晓卓                         </td> </tr> </table>	华创证券：姚德昌、刘隐、吴昱颖、吴坤铭 安华农业保险：张放 北京沅沛：孙冠球 北京宏道：孙博文 北京鸿道：方云龙 财通证券：李真 承珞投资：林田心 东方证券：蒋蛟龙 方正证券：刘然 川海私募基金：车雨萱 富敦投资：刘逸飞 富国基金：沈衡、王佳晨 光大保德信基金：林晓枫 光大证券：刘勇 广东宝新投资：乐梦琦 广州致远私募：刘力睿 国泰基金：饶玉涵 国泰君安：刘汉思 国新证券：高伟绚 国元证券：赵杰强 海南翎展私募基金：邵琮元 海南上善如是：孙磊、曲芳凝	上海峰境私募：潘峰 上海复胜资产：赵超 上海高毅资产：文小锋 上海歌汝私募：应晓立 上海混沌投资：傅刚 聚鸣投资：陈奇 磐厚投资：孟庆锋、胡建芳、叶长青 上海勤辰私募：崔莹 上海筌筌资产：刘金磊 上海尚雅投资：周济海 松熙私募基金：葛新宇 途灵资产：赵梓峰 上海五中私募基金：张正权 上海信托：陆方 驭秉投资：袁思使 煜德投资：孙佳丽 上汽顾臻：钟功焕 申万菱信：徐巡 国源信达资本：陈继业 金斧子资本：鄢良浚 雷丰私募：杨湘敏 深大成投资：刘伟 易鑫安资产：王晓卓
华创证券：姚德昌、刘隐、吴昱颖、吴坤铭 安华农业保险：张放 北京沅沛：孙冠球 北京宏道：孙博文 北京鸿道：方云龙 财通证券：李真 承珞投资：林田心 东方证券：蒋蛟龙 方正证券：刘然 川海私募基金：车雨萱 富敦投资：刘逸飞 富国基金：沈衡、王佳晨 光大保德信基金：林晓枫 光大证券：刘勇 广东宝新投资：乐梦琦 广州致远私募：刘力睿 国泰基金：饶玉涵 国泰君安：刘汉思 国新证券：高伟绚 国元证券：赵杰强 海南翎展私募基金：邵琮元 海南上善如是：孙磊、曲芳凝	上海峰境私募：潘峰 上海复胜资产：赵超 上海高毅资产：文小锋 上海歌汝私募：应晓立 上海混沌投资：傅刚 聚鸣投资：陈奇 磐厚投资：孟庆锋、胡建芳、叶长青 上海勤辰私募：崔莹 上海筌筌资产：刘金磊 上海尚雅投资：周济海 松熙私募基金：葛新宇 途灵资产：赵梓峰 上海五中私募基金：张正权 上海信托：陆方 驭秉投资：袁思使 煜德投资：孙佳丽 上汽顾臻：钟功焕 申万菱信：徐巡 国源信达资本：陈继业 金斧子资本：鄢良浚 雷丰私募：杨湘敏 深大成投资：刘伟 易鑫安资产：王晓卓		

	<p>弘毅远方：赵阳  泓铭资本：王燦  鸿商资本：缪扬帆  华宝基金：易镜明  华龙证券：詹承启  华泰资产：吕业青、黄俊岭  华夏理财：黄麻  晖锐私募：顾承虎  建信基金：徐文琪  康曼德资本：陈庆平  兰慕资产：李任翹  明世伙伴基金：孙勇  南方基金：李心宓、郑勇  日胜隆资产：李喜月、刘安琪、王少波、王华  融通基金：李文海  厦门中略投资：姚迪  上海东恺投资：李威  Beijing FY Private Fund：徐余颢、杜浩东</p>	<p>禧悦投资：王秀平  先锋基金：孙卫党  新华基金：俞佳莹、董晨阳  新华资产：陈谦  信达澳亚基金：何静  旭松资本：任宇震  长城财富：杨海达  长信基金：朱黎明  招商基金：李虎  招商证券：卢参参、孙好  贝乐昇投资：孙秋阳  浙商证券：翁晋翀  中承东方：魏志鹏  中电投先：郑一宁  中国人寿：孙海淦、杨琳  中航基金：王森  中金公司：胡迪  中信证券：林峰  众行远基金：李宣霖  国金证券：王明辉</p>
时间	2026年6月30日 16:30~17:30	
地点	中节能万润股份有限公司本部	
形式	线上会议	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：于书敏	
交流内容及具体问答记录	<p style="text-align: center;"><b>一、公司情况简介</b></p> <p>公司是以研发创新驱动的平台型材料企业，自前身成立以来一直致力于先进新材料的研发创新与产业化落地，现主要从事电子信息材料产业、环保材料产业、新能源材料产业以及生命科学与医药产业四个领域产品的研发、生产和销售。</p> <p>公司现已建立了涵盖有机合成、纯化、高分子聚合、无机合成等多大类工艺的科技创新平台，并拥有多家在业内具有一定规模与影响力的专业</p>	

化子公司。近年来虽然公司收入有所波动，但在液晶材料、OLED材料、沸石系列环保材料等方面市场地位稳固，现继续保持在这些材料领域的业内领先地位。公司先进新材料方面已布局了半导体制造材料、电子与显示用聚酰亚胺材料、高性能聚合物材料、钙钛矿光伏材料、固态电池材料等多类材料，并积极推进这些产品开发或市场推广等工作；2025年初至2026年一季度，在公司全体员工的共同努力下，收入及归属于上市公司股东的净利润均实现同比增长，其中2025年度公司实现营业收入37.17亿元，同比增长约0.63%，实现归属于上市公司股东的净利润约2.84亿元，同比增长约15.51%；2026年一季度实现营业收入约10.15亿元，同比增长约17.89%，实现归属于上市公司股东的净利润约0.88亿元，同比增长约9.96%。

未来公司将继续坚定以研发创新驱动公司的可持续发展，并争取成为更多先进新材料领域的业内领先企业。

**1、问：公司在半导体制造材料领域的产品情况？**

答：公司在售半导体制造材料产品主要包括半导体光刻胶单体、树脂、光酸以及半导体制程中清洗剂添加材料等，其中光刻胶单体、树脂、光酸用途主要为ArF光刻胶、KrF光刻胶的上游原料，用于下游客户的产品开发及生产。2025年度及2026年一季度公司半导体制造材料整体收入均呈现同比增长态势，收入包含在公司功能性材料收入中。在产品开发方面，公司在半导体制造材料领域已开发了超300种化合物，在所涉足的主要产品上技术处于国内领先水平。在新产能建设方面，公司2025年开展万润工业园二期C05建设项目，该项目包含半导体光刻胶用相关材料产能约751吨/年，主要产品包括光刻胶单体、光刻胶树脂、光致产酸剂及其他根据客户需求定制的相关半导体制造材料，目前建设工作在积极推进中，争取在2026年底左右完成建设。

公司在半导体制造材料领域的定位为半导体制造材料产业的坚实后盾，为下游半导体成品材料企业提供优质产品与服务，尽努力助力下游客户及行业发展。

**2、问：公司子公司三月科技发展情况及其PI产品情况？**

答：公司控股子公司三月科技目前的主要产品为OLED成品材料、显示用PI成品材料，主要客户为显示面板制造企业，现已向多家显示面板企业实现产品供应。随着三月科技成品材料的持续研发、生产与市场拓展，2025年收入再创新高，2025年度收入较比上年增长约51.84%，增至约2.18亿元，并实现扭亏为盈，净利润约389.43万元。

公司显示用PI成品材料主要包括PSPI成品材料与取向剂PI成品材料两类。PSPI成品材料用于OLED显示面板的相素定义层、支撑层、平坦层，产品销往下游OLED面板制造企业；取向剂PI成品材料用于液晶显示面板的配向层，产品销往下游LCD面板制造企业。整体销售情况2025年度及2026年一季度均呈现同比增长态势，收入包含在三月科技收入中。在新产能建设方面，公司工业园二期C05建设项目包含显示用PI材料产能约700吨/年，争取在2026年底左右完成建设。

**3、问：公司PEI产品情况？是否有扩产计划？**

答：公司PEI产品持续销售中，年产能1,500吨的PEI产品量产线已投入试生产，如未来该产线能够顺利达产，后续会结合下游需求情况考虑扩产事宜。该产线量产工艺前期已经通过了国内首次使用化工工艺安全可靠论证评审。目前该材料下游客户主要为挤出、注塑、改性等类型企业，据了解下游不同企业通过生产加工后，可应用于型材、光纤连接器、航空航天复合材料（用于飞机流体分离电磁阀上使用的注塑件）等产品领域。

**4、问：公司OLED材料业务情况？**

答：公司OLED材料主要包括OLED升华前材料与OLED成品材料，控股子公司九目化学从事OLED升华前材料业务、控股子公司三月科技从事OLED成品材料业务。2025年度OLED成品材料收入保持同比增长态势，OLED升华前材料收入同比有所下降。2026年一季度OLED成品材料与OLED升华前材料收入均呈现同比增长态势。

**5、问：公司沸石分子筛产品的发展情况？**

答：公司2025年度沸石分子筛产品收入略低于2024年度，2026年一季度收入较比2025年一季度有所增长，收入包含在公司功能性材料收入中。为应对车用沸石分子筛产品下游需求的变化，公司积极开发并推广石油化

工催化领域的沸石分子筛产品，2025年公司与中石化催化剂有限公司签署《项目合作意向书》，现已有石油化工催化领域沸石分子筛产品实现销售，因该业务往来属于关联交易，如达到关联交易披露标准将及时披露。

**6、问：公司生命科学与医药业务的发展情况？**

答：公司生命科学与医药业务2025年实现收入约7.48亿元，较比去年同期增长约18.91%。2026年一季度公司生命科学与医药业务收入情况较比去年同期有所下降。

**7、问：公司主要股东增持情况与公司回购情况？**

答：公司控股股东中国节能基于对公司未来发展前景的信心和对公司长期投资价值的认可，通过集中竞价的交易方式自2025年11月24日至2026年5月23日期间实施增持，累计增持公司股份44,363,318股，增持金额为人民币725,737,870元。

公司为维护公司全体股东利益，增强投资者信心，通过集中竞价的交易方式自2025年5月22日至2026年5月21日期间实施回购，累计回购公司股份7,059,200股，使用资金总额为100,082,059.02元。现已完成本次回购股份的注销工作，公司总股本由922,959,225股变更为915,900,025股。

**8、问：公司的固态电池材料情况？**

答：公司布局的硫化锂材料为固态电池电解质的主要上游材料之一。前期公司固态电池材料硫化锂的实验室小试开发工作已完成，硫化锂的中试线已按原计划完成建设，现已开展中试工作。

**9、问：公司钙钛矿光伏材料的发展情况？**

答：目前公司布局的钙钛矿光伏材料主要包括空穴传输层材料、电子传输层材料、钙钛矿层材料、SAMs材料等，各类材料均有产品实现销售。目前公司在钙钛矿光伏材料领域，已开发了超100种化合物，另外公司钙钛矿光伏胶膜也已开始送样。目前虽然行业下游钙钛矿光伏组件尚未达到大规模商业化应用阶段，但下游钙钛矿光伏组件技术水平持续进步，效率及稳定性等关键指标持续提升。未来我们将继续以高品质的钙钛矿光伏材料助力下游企业更好发展。

**10、问：公司PSPI是否有应用到玻璃基封装领域？**

	答：公司PSPI产品目前没有应用到该领域。公司PSPI成品材料现用于OLED显示面板，产品销往下游OLED面板制造企业。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无