

股票代码：002064

股票简称：华峰化学

华峰化学股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-007

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>
参与单位名称及人员姓名	申万宏源、华夏基金、中信保诚、长城基金、平安养老、安信基金、招商基金、富国基金、华泰保险、招商理财、国泰基金、华安基金、招银理财、易方达、汇添富、兴全基金、国寿安保、睿远基金、中银基金、国泰资管、嘉实基金、高毅资产、银叶投资、三花控股
时间	2025 年 12 月 4 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	常务副总经理 于志立、董事会秘书 李亿伦 证券事务专员 朱格纬
投资者关系活动主要内容介绍	<div>1.公司氨纶最新产能投产后较之前投放的产能成本会下降多少？ 答：从单吨投资额角度来说新产能较之前低，且工艺较之前更加经济、环保、高效，这些都能进一步降低综合生产成本，增强公司的成本优势及综合竞争力。</div> <div>2.在反内卷的背景下，听说很多地方都取消了投资补贴，这种情况下对公司是否有影响？ 答：这个我们尚未收到相关信息，目前未受到影响。</div> <div>3.公司对于己二酸的后续走势如何看？ 答：目前己二酸的盈利水平处于历史底部区域，行业正处于优胜劣汰、产能进一步集中化的阶段。虽然短期行业仍存竞争加剧、需求不达预期、原料波动等压力，但</div>

	<p>随着经济环境的进一步复苏及反内卷政策的出台，下游需求的释放，将大力推动己二酸产品的消费增长。</p> <p>4.公司对于氨纶价格走势如何看？</p> <p>答：氨纶是个充分竞争的市场，价格大多随行就市，与供需关系息息相关。我们始终看好氨纶未来需求，随着消费观念转变及消费需求升级，使氨纶应用范围及添加量不断扩大，近几年氨纶表观需求仍在稳定增长，现在行业流行一句话，叫“无氨不成布”；二是从供应端来看，氨纶行业集中度进一步提高，行业竞争逐步迈向寡头化、差异化。</p> <p>5.请问公司氨纶、己二酸未来是否还有扩产计划？</p> <p>答：公司暂无新的扩产计划。未来会根据市场情况再行规划。</p> <p>6.公司聚氨酯原液盈利情况如何？</p> <p>答：公司聚氨酯原液业务一直非常稳定。</p> <p>7.公司氨纶目前库存情况如何？</p> <p>答：20 天左右。</p> <p>8.公司重庆基地在成本上是否有优势？</p> <p>答：公司位于重庆涪陵的生产基地相较瑞安在能源成本、人工成本等方面具备明显的优势。</p> <p>9.氨纶的同行大部分都在亏损，这种情况是否会加速出清？</p> <p>答：氨纶头部 5 家企业的占比约在八成左右，这几年陆续有少部分小的老旧产能退出，对总比供需不会造成大的影响。氨纶处于供过于求的阶段，如果氨纶价格持续在低位，会加速优胜劣汰，有利于集中度的进一步提升。</p> <p>10.氨纶募投项目剩余 7.5 万吨产能何时投产？</p> <p>答：稳步推进中，计划 2026 年底前逐步投产。</p> <p>11.公司之前资产重组要收购的两个资产什么时候完成？</p> <p>答：我们将严格履行承诺，继续积极推动相关资产的注入工作，预计将于 2026 年 12 月前将标的资产注入上市公司。敬请关注公司后续相关公告。</p> <p>12.公司建设的 PTMEG 项目进度如何？</p> <p>答：稳步推进中，分期建设，第一期预计明年年底前建设完成。</p> <p>13.PTMEG 投放后，公司成本会进一步降低吗？</p> <p>答：PTMEG 为氨纶的主要原材料之一，近三年价格波</p>
--	--

	<p>动较大，公司为国内最大的氨纶生产企业，本项目的实施能更好保障自身原材料的稳定供给，提高产业一体化优势，抢抓氨纶行业的发展机遇，进一步扩大竞争优势。</p> <p>14.公司已二酸采用什么的销售模式？</p> <p>答：直销为主，经销为辅。</p> <p>15.公司是否有海外建厂的规划？</p> <p>答：暂无相关规划。</p> <p>参会者：我们的问题问完了，感谢接受我们的调研，谢谢！</p> <p>答：感谢各位的关注！</p>
附件清单（如有）	
日期	2025 年 12 月 4 日